

Invesco Strategia “Evergreen”

Invesco Investment Solutions, Multi-Management Team

12 Aprile 2021

Luca Tobagi, CFA
Investment Strategist Invesco

Daniel Zanin
Investment Strategy Analyst

Riservato ai Clienti Professionali e ai Soggetti Collocatori in Italia, e non ai clienti finali. È vietata la distribuzione.

Invesco Strategia “Evergreen”

Dinamico, Ribilanciato su base trimestrale e di tendenza

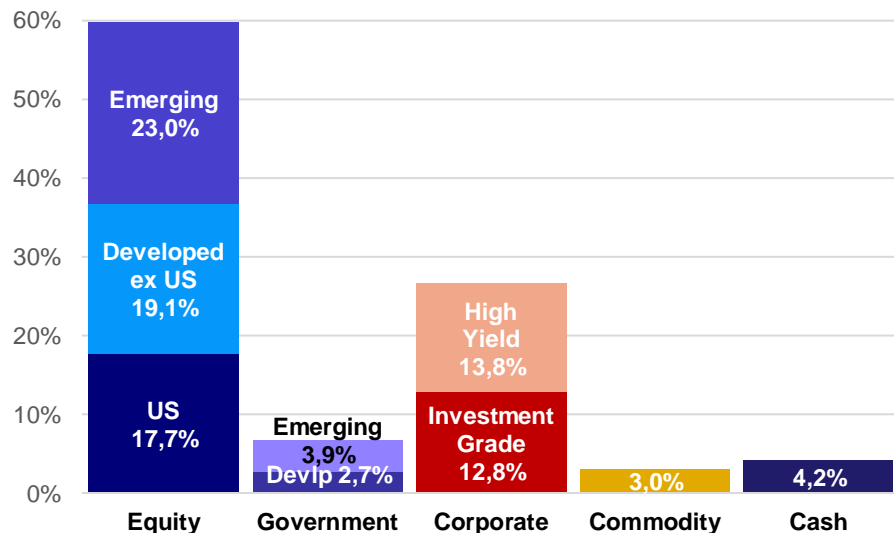
Fondo	ISIN	Peso	Perf YTD	Perf 1 anno	Perf 3 anni	Perf 5 anni	
Invesco Global Focus Equity Fund	LU2014315142	LU2040205408	14,00%	-0,74%	76,04%	83,23%	144,36%
Invesco Pan European High-Income Fund	LU0243957239 LU0794791011	LU0243957742	12,00%	2,26%	19,81%	10,85%	24,73%
Invesco Global Income Fund	LU1097688714 LU1097688805	LU1097689522 LU1097689795	10,00%	5,03%	31,66%	15,40%	32,69%
Invesco Global Consumer Trends Fund	LU0052864419	LU1252824310	10,00%	8,34%	127,94%	89,79%	192,40%
Invesco Global Flexible Bond Fund	LU1332269403 LU1332270245	LU1332269585	8,00%	-0,70%	15,49%	20,34%	26,58%
Invesco MSCI Europe ESG Universal Screened UCITS ETF	IE00BJQRDL90		8,00%	0,00%	0,00%	25,55%	52,82%
Invesco Greater China Equity Fund	LU0048816135 LU0482497798	LU0115143165 LU0607520953	7,00%	5,26%	49,73%	40,70%	116,85%
Invesco China Focus Equity Fund	LU0717748643 LU0717749021	LU0717749294	6,00%	6,57%	43,69%	34,59%	116,16%
Invesco Asia Consumer Demand Fund	LU0334857355 LU0334857785	LU0607521688	6,00%	5,72%	52,51%	27,63%	95,76%
Invesco Belt and Road Debt Fund	LU1889097876 LU1889097959	LU1934327781 LU1934327864	5,00%	-1,96%	17,61%	17,00%	30,91%
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund	LU1218206255 LU0482542841 LU1252824153	LU0432616141 LU0432616570 LU0432616497	4,00%	-2,67%	10,80%	18,55%	28,69%
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund	LU0534239909	LU0534240402	4,00%	-1,33%	6,14%	7,31%	13,13%
Invesco Physical Gold ETC	IE00B579F325	XS2183935274	3,00%	-6,96%	-3,41%	34,77%	35,58%
Invesco Elwood Global Blockchain UCITS ETF	IE00BGBN6P67		3,00%	47,46%	212,48%	181,30%	246,95%
			100%	3,51%	47,31%	42,09%	84,63%

Fonte: Bloomberg, Invesco. Dati al 06 Aprile 2021. Le performance passate non rappresentano garanzie per il futuro. Non rappresenta un consiglio d'investimento. I portafogli ed i pesi qui rappresentati sono a puro scopo illustrativo, e non sono declinati sul profilo di rischio e sulle esigenze di investimento di alcun cliente. Le performance antecedenti al lancio della classe si riferiscono all' indice di riferimento e sono rappresentate e puro scopo illustrativo. Performance espresse in valuta della classe di riferimento.

Invesco Strategia “Evergreen”

Una strategia 60-40 dinamica che può esporsi entro +10/-10%

Asset Allocation Strategia «Evergreen»



Rendimento annualizzato da inizio 2019:
18.9%

Volatilità annualizzata:
11.1%

Sharpe Ratio:
1.6

Fonte: Bloomberg, Invesco, dati da gennaio 2019 al 06 aprile 2021. Dati simulati sul portafoglio modello, espresso in Euro e soggetti a variazioni senza preavviso. Le performance passate non rappresentano garanzie per il futuro. Sharpe Ratio calcolato come rapporto tra performance annualizzata al netto del risk-free rate (YTW 5Y indice Aggregato LEGATREU) e volatilità. Non rappresenta un consiglio d'investimento. I portafogli ed i pesi qui rappresentati sono a puro scopo illustrativo, e non sono declinati sul profilo di rischio e sulle esigenze di investimento di alcun cliente.

Invesco Strategia “Evergreen”

Simulazione performance dal 2019 ad oggi

Strategia «Evergreen» vs Parametro di Allocazione dal 2019 ad oggi



Simulazione performance 12m rolling net returns (%)	01/04/2016 al 01/04/2017	01/04/2017 al 01/04/2018	01/04/2018 al 01/04/2019	01/04/2019 al 01/04/2020	01/04/2020 al 01/04/2021
Strategia “Evergreen”	-	-	-	-6,59%	41,54%
Parametro di Allocazione	-	-	-	-2,63%	21,53%

Le performance passate sono simulate sulla base del portafoglio modello proposto e non sono una guida per le performance future.

Fonte: Bloomberg, Invesco, dati da gennaio 2019 al 01 Aprile 2021. Dati simulati sul portafoglio modello, espresso in Euro e soggetti a variazioni senza preavviso. Parametro di Allocazione composto da 50% MSCI World AC e 50% Indice Aggregato LEGATREU. Le performance passate non rappresentano garanzie per il futuro. Non rappresenta un consiglio d’investimento. I portafogli ed i pesi qui rappresentati sono a puro scopo illustrativo, e non sono declinati sul profilo di rischio e sulle esigenze di investimento di alcun cliente.

Considerazioni sui rischi

Il valore degli investimenti ed il reddito da essi derivante possono oscillare (in parte a causa di fluttuazioni dei tassi di cambio) e gli investitori potrebbero non ottenere l'intero importo inizialmente investito. I titoli di debito sono esposti al rischio di credito, ossia alla

capacità del mutuatario di pagare gli interessi e rimborsare il capitale alla data del rimborso. Le variazioni dei tassi d'interesse faranno

oscillare il valore del Portafoglio Modello. Il Portafoglio Modello investirà in strumenti finanziari derivati (strumenti complessi), il che può assoggettarlo a leva finanziaria e provocare fluttuazioni significative del suo valore. Il Portafoglio Modello può detenere importi elevati di titoli garantiti da attività (Asset Backed Securities) (strumenti complessi) e anche di altri titoli obbligazionari di qualità inferiore che potrebbero incidere sulla sua liquidità in determinate circostanze. Il Portafoglio Modello può investire dinamicamente in tutte le attività/classi di attività, con possibili conseguenti variazioni periodiche del profilo di rischio, sottoperformance e/o incrementi dei costi di transazione. Il Portafoglio Modello può investire in titoli di società in difficoltà e pertanto presentare un rischio significativo di perdita del capitale. Il Portafoglio Modello può detenere importi elevati di strumenti obbligazionari che hanno una qualità di credito inferiore e possono pertanto provocare fluttuazioni significative del suo valore.

L'investimento in strumenti che offrono esposizione alle materie prime è generalmente considerato ad alto rischio e può pertanto provocare fluttuazioni significative del valore del Portafoglio Modello.

Poiché una parte del Portafoglio Modello può essere esposta ai paesi meno sviluppati, gli investitori devono essere disposti ad accettare fluttuazioni significative del suo valore.

Il Portafoglio Modello può investire in alcuni titoli quotati in Cina che potrebbero implicare notevoli vincoli regolamentari che rischiano di incidere sulla liquidità e/o sulla performance degli investimenti del fondo.

Informazioni importanti

Questo documento è riservato ai Clienti Professionali e ai Soggetti Collocatori in Italia, e non ai clienti finali. È vietata la distribuzione.

Il presente documento è di natura commerciale e non intende costituire una raccomandazione d'investimento in un'asset class, un titolo o una strategia particolare. Non vigono pertanto gli obblighi normativi che prevedono l'imparzialità delle raccomandazioni di investimento/strategie d'investimento né i divieti di negoziazione prima della pubblicazione. Le informazioni fornite hanno finalità puramente illustrative e non devono essere considerate raccomandazioni di acquisto o vendita di titoli. La presente pubblicazione ha carattere meramente informativo ed è rivolta ad un uso esclusivamente interno al soggetto destinatario. Non contiene offerte, inviti a offrire o messaggi promozionali, rivolti al pubblico o a clienti al dettaglio, finalizzati alla vendita o alla sottoscrizione di prodotti finanziari. È vietata la diffusione, in qualsiasi forma, della pubblicazione e/o dei suoi contenuti. Invesco non potrà in nessun caso essere ritenuta responsabile per l'eventuale diffusione al pubblico e/o a clienti al dettaglio della presente documentazione, né per eventuali scelte di investimento effettuate in relazione alle informazioni in essa contenute.

Qualsiasi riferimento a classificazioni, rating o riconoscimenti non dà garanzia di pari classificazioni, rating o riconoscimenti futuri e può variare nel tempo. Qualora fosse fatta menzione di specifici titoli, ciò non implica la loro presenza nel portafoglio modello e non rappresenta un'indicazione d'acquisto o vendita. Non c'è garanzia che i titoli menzionati siano o saranno detenuti dal Portafoglio Modello Invesco nel futuro e questa non rappresenta una raccomandazione a comprare/tenere/vendere tali titoli. **Le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri, non costituiscono una garanzia per il futuro e non sono costanti nel tempo.** Le opinioni espresse da Invesco o da altri individui si basano sulle attuali condizioni di mercato e possono differire da quelle espresse da altri professionisti dell'investimento. Esse sono soggette a modifiche senza preavviso e non devono essere interpretate come suggerimento in materia di investimenti.

© 2018 Morningstar, Inc. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui allegate: (1) sono di proprietà di Morningstar e/o delle sue fonti; (2) non possono essere copiate o distribuite; e (3) non ne è garantita l'esattezza, la completezza e la tempestività dell'aggiornamento. Nè Morningstar nè le relative fonti sono responsabili per qualsiasi danno o perdita scaturita dall'utilizzo di queste informazioni.

Il presente documento è pubblicato in Italia da Invesco Management SA, Succursale Italia, Via Bocchetto, 6 20123 Milano

EMEA 2448/2021