УДК 339.5

Плотніков Олексій Віталійович
доктор економічних наук, професор,
заслужений економіст України
ДУ «Інститут економіки та прогнозування НАН України»
Plotnikov Oleksiy
Doctor of Economic Sciences, Professor,
Honored Economist of Ukraine
Institute for Economics and Forecasting of the NAS of Ukraine
ORCID: 0000-0001-8542-1012

DOI: 10.25313/2520-2294-2025-12-11676

КЛЮЧОВІ ХАРАКТЕРИСТИКИ ТА СТРАТЕГІЧНІ ПРІОРИТЕТИ МІЖНАРОДНОЇ КОМПАНІЇ ІНВЕСТИЦІЙНОГО МЕНЕДЖМЕНТУ INVESCO LTD

KEY CHARACTERISTICS AND STRATEGIC PRIORITIES OF THE INTERNATIONAL INVESTMENT MANAGEMENT COMPANY INVESCO LTD

Анотація. *Вступ. У XXI столітті глобальний ринок інвестиційного менеджменту характеризується стійким зростанням обсягів активів під управлінням та високою концентрацією капіталу в руках обмеженого кола провідних компаній. За даними міжнародних аналітичних звітів, сукупні активи найбільших менеджерів сягають десятків трильйонів доларів, а ринок пасивних інструментів та альтернативних активів є найбільш динамічним сегментом індустрії. На цьому тлі Invesco Ltd. стабільно входить до групи провідних глобальних менеджерів активів, є одним із найбільших провайдерів ETF і факторних стратегій поза Великою Трійкою та управляє понад 1,6 трлн. дол. США активів у більш ніж 120 країнах. Попри значущу роль компанії в глобальній фінансовій екосистемі, академічні дослідження її бізнес-моделі та стратегічних пріоритетів залишаються фрагментарними, а в українській науковій літературі практично відсутні системні оцінки її продуктових інновацій, цифрової трансформації та позиціонування в конкурентному середовищі. Це формує дослідницьку прогалину й зумовлює потребу в комплексному науковому аналізі ключових характеристик і стратегічних векторів розвитку Invesco.*

Мета. Метою статті є ідентифікація ключових характеристики та стратегічних пріоритетів функціонування міжнародної компанії інвестиційного менеджменту Invesco ltd

Матеріали і методи. Методологічна основа дослідження ґрунтується на поєднанні системного, процесного, компаративного та аналітичного підходів, які дозволяють ідентифікувати стратегічні, фінансові та технологічні аспекти розвитку міжнародної інвестиційної компанії Invesco. У дослідженні застосовано методи структурно-функціонального, порівняльного, економічного та фінансового аналізу. Додатково використано елементи контент-аналізу корпоративних звітів і галузевих досліджень, а також узагальнення практичних кейсів інституційних інвесторів, наведених у профільних аналітичних матеріалах щодо систематичного інвестування.

Результати. Показано, що бізнес-модель Invesco характеризується високим рівнем диверсифікації за продуктовими лінійками (індексні фонди, ETF, факторні та rule-based стратегії, мультиактивні та альтернативні рішення), клієнтськими сегментами (інституційні інвестори, роздрібні клієнти, фінансові консультанти) та географічною присутністю (Північна Америка, Європа та Близький Схід, Азійсько-Тихоокеанський регіон). Встановлено, що за структурою AUM компанія формує збалансований розподіл між акціями, інструментами фіксованого доходу, альтернативними та мультиактивними стратегіями, що посилює стійкість її бізнес-моделі. Виокремлено ключові стратегічні пріоритети: розвиток систематичного інвестування на основі факторних і багатофакторних моделей, розширення лінійки ETF та smart beta-рішень, поглиблення технологічної інтеграції (великі масиви даних, алгоритмічне моделювання, режимно-чутливі стратегії, автоматизоване ребалансування) та фокус на інституційних клієнтах. Компаративний аналіз із провідними конкурентами засвідчує фор-

мування унікальної ринкової ніші Invesco, яка ґрунтується на поєднанні активних, пасивних і систематичних підходів, а аналіз практичних кейсів інституційних інвесторів підтверджує ефективність систематичних стратегій для зниження волатильності, поліпшення співвідношення ризик/дохідність і підвищення стійкості портфелів.

Висновки. Узагальнення теоретичних підходів, корпоративних даних та практичних кейсів дозволяє стверджувати, що Invesco формує конкурентну модель, засновану на інноваційній архітектурі систематичного інвестування, продуктовій та клієнтській диверсифікації, а також технологічній інтеграції процесів управління активами. Конкурентоспроможність Invesco визначається її здатністю інтегрувати традиційні та систематичні підходи, гнучко реагувати на структурні зрушення на фінансових ринках і підтримувати стійкі довгострокові позиції на глобальному ринку активів.

Перспективи. Перспективними напрямами подальших досліджень є кількісна оцінка ефективності систематичних і факторних стратегій у різних класах активів, а також порівняння підходів Invesco з практиками інших провідних глобальних компаній інвестиційного менеджменту з урахуванням специфіки ринків, що розвиваються, зокрема українського.

Ключові слова: *міжнародна компанія інвестиційного менеджменту, Invesco, активи під управлінням (AUM), BlackRock, Vanguard, State Street, ETF, факторні стратегії, систематичне інвестування, цифрові фінансові технології, бізнес-модель, стратегічні пріоритети.*

Summary. *Introduction. In the 21st century, the global investment management industry has been marked by steady growth in assets under management (AUM) and an increasing concentration of capital among a limited number of leading firms. According to international analytical reports, the aggregate AUM of the world's largest asset managers has reached several tens of trillions of US dollars, while the markets for passive instruments and alternative assets remain the most dynamic segments of the industry. Against this background, Invesco Ltd. consistently ranks among the world's leading global asset managers, is one of the largest providers of ETFs and factor-based strategies outside the «Big Three,» and manages over USD 1.6 trillion in assets across more than 120 countries. Despite the company's significant influence on the global financial ecosystem, academic research on its business model and strategic priorities remains fragmented, and the Ukrainian scholarly literature offers virtually no systematic assessment of its product innovations, digital transformation, or competitive positioning. This creates a research gap and highlights the need for a comprehensive academic analysis of the key characteristics and strategic development vectors of Invesco.*

Purpose. The aim of the article is to identify the key characteristics and strategic priorities of the international investment management company Invesco Ltd.

Materials and Methods. The methodological framework of the study combines systemic, process-based, comparative, and analytical approaches that enable the identification of strategic, financial, and technological aspects of Invesco's development. The research applies structural-functional, comparative, economic, and financial analysis to examine the company's business model, competitive position, AUM dynamics, product innovation, and technological evolution. Additional methods include content analysis of corporate reports and industry studies, as well as the generalisation of practical institutional investor cases presented in analytical materials related to systematic investing.

Results. The findings demonstrate that Invesco's business model is characterised by a high level of diversification across product lines (index funds, ETFs, factor and rule-based strategies, multi-asset and alternative solutions), client segments (institutional investors, retail clients, financial advisors), and global regions (North America, Europe and the Middle East, Asia-Pacific). The analysis shows that the company maintains a balanced AUM structure across equities, fixed income, alternative investments, and multi-asset strategies, which strengthens the long-term resilience of its business model. The key strategic priorities identified include the expansion of systematic investing based on factor and multifactor models, the growth of ETF and smart-beta product lines, deeper technological integration (big-data analytics, algorithmic modelling, regime-sensitive strategies, automated rebalancing), and a reinforced focus on institutional clients. Comparative analysis with leading global competitors confirms that Invesco occupies a unique market niche grounded in a hybrid combination of active, passive, and systematic approaches. Furthermore, the analysis of practical institutional-investor cases demonstrates the effectiveness of systematic strategies in reducing portfolio volatility, improving risk-return profiles, and enhancing overall investment resilience under conditions of market uncertainty.

Conclusions. A synthesis of theoretical approaches, corporate data, and practical case studies reveals that Invesco has developed a competitive model based on the innovative architecture of systematic investing, product and client diversification, and advanced technological integration into asset-management processes. The company's competitiveness is determined by its ability to integrate traditional and systematic approaches, respond flexibly to structural shifts in financial markets, and maintain stable long-term positions in the global asset-management industry.

Future Research. Promising directions for future research include the quantitative assessment of the effectiveness of systematic and factor strategies across asset classes, as well as comparative studies of Invesco's approaches against those of other leading global investment management firms, with particular attention to the specificities of emerging markets, including Ukraine.

Key words: *international investment management company, Invesco, assets under management (AUM), BlackRock, Vanguard, State Street, ETF, factor strategies, systematic investing, digital financial technologies, business model, strategic priorities.*

Постановка проблеми. Глобальний ринок інвестиційного менеджменту у 2024–2025 рр. демонструє стійке зростання та високу концентрацію капіталу. Згідно з Global 500 Asset Management Report 2024 від Willis Towers Watson, загальні активи під управлінням найбільших менеджерів досягли 128 трлн. дол. США [1]. На цьому тлі компанія Invesco Ltd. стабільно входить до ТОП-10 глобальних менеджерів активів і є одним із найбільших провайдерів індексних та ETF-рішень поза Великою Трійкою. Згідно з офіційним річним звітом Form 10-K Invesco за 2024 рік, компанія управляє 1,66 трлн. дол. активів (AUM) і обслуговує клієнтів більш ніж у 120 країнах [2]. Invesco також є одним із ключових гравців ринку індексних фондів завдяки продуктовій лінійці Invesco ETFs, включно з Invesco QQQ Trust (QQQ) — одним із найторгованіших ETF у світі за даними NASDAQ [3] Аналітика PwC підтверджує, що глобальний ринок пасивних інструментів та альтернативних активів є найбільш динамічним сегментом галузі та визначатиме прибутковість інвестиційного менеджменту до 2030 року [4]. Попри значну роль Invesco у глобальній фінансовій екосистемі, академічні дослідження бізнес-моделі компанії є фрагментарними, а в українській науковій літературі практично відсутні системні оцінки її стратегічної трансформації, ролі на ринку ETF, позиціонування в альтернативних активах і впливу на глобальні інвестиційні потоки. Це формує дослідницьку прогалину та зумовлює потребу в комплексному аналізі ключових характеристик і стратегічних пріоритетів компанії.

Аналіз останніх досліджень і публікацій. Проблематика діяльності міжнародних компаній інвестиційного менеджменту, зокрема таких глобальних гравців, як **Invesco**, останніми роками привертає значну увагу як зарубіжних, так і українських дослідників. Українські автори, зокрема **Лук'яненко Д., Осика С., Дугінець Г.** та інші, зосереджуються на трансформації глобального фінансового ринку, зростанні ролі інституційних інвесторів та переході до пасивних стратегій, що формує теоретичне підґрунтя для аналізу бізнес-моделі компаній на кшталт Invesco [5–7].

Окрему групу становлять праці зарубіжних учених, присвячені концентрації глобального ринку інвестиційного менеджменту, домінуванню великих менеджерів активів та системним наслідкам пасивного інвестування. Найбільш цитованими в цьому напрямі є роботи Бебчука та Хьорста, які описують феномен «гігантських трьох» інституційних інвесторів та їхній вплив на структуру корпоративної власності [8]. Значний масив досліджень присвячений ETF-сектору, в якому Invesco є одним із ключових емітентів. Наукові публікації щодо Invesco QQQ Trust (QQQ) аналізують високу ліквідність, чутливість до монетарної політики, поведінку інвесторів та значення фонду для індексних стратегій. Ряд робіт демонструє взаємозв'язок між динамікою ставки федеральних фондів та іліквідністю QQQ [9; 10], тоді як дослідження Bayes Business School у співпраці з Invesco PowerShares присвячені еволюції смарт-бета та факторних стратегій [11].

У міжнародній науковій традиції також домінує фокус на цифровій трансформації інвестиційного менеджменту, включно з використанням алгоритмічного трейдингу, високопродуктивної аналітики, автоматизації портфельного управління та інтеграції штучного інтелекту у процеси прийняття інвестиційних рішень. Дослідження підтверджують, що цифровізація змінює бізнес-моделі глобальних компаній, оптимізує витрати та посилює конкуренцію між активними та пасивними інструментами [4].

Але попри значну кількість досліджень щодо глобальних трендів ринку інвестиційного менеджменту, ролі ETF та факторних стратегій, аналіз стратегічних пріоритетів міжнародної компанії з управління активами Invesco залишається недостатньо систематизованим. Потребує уточнення співвідношення між її продуктовими інноваціями, моделями зростання, цифровою трансформацією та позиціонуванням у висококонкурентному середовищі глобальних менеджерів активів. Саме це обумовлює актуальність поглибленого наукового аналізу діяльності Invesco в умовах структурних змін світового фінансового ринку.

Метою статті є обґрунтування концептуальної моделі стратегічного розвитку міжнародної інвестиційної компанії Invesco, заснованої на інтеграції цифрових фінансових технологій, інноваційних продуктових рішень (ETF, факторних стратегій та альтернативних активів) і модернізованих підходів до управління інвестиційним портфелем, що забезпечує підвищення конкурентоспроможності, операційної стійкості та здатності компанії адаптуватися до структурних трансформацій глобального ринку інвестиційного менеджменту у XXI столітті.

Матеріали і методи. Методологічна основа дослідження ґрунтується на поєднанні системного, процесного, компаративного та аналітичного підходів, які дозволяють ідентифікувати стратегічні, фінансові та технологічні аспекти розвитку міжнародної інвестиційної компанії Invesco. У дослідженні застосовано методи структурно-функціонального аналізу — для оцінювання бізнес-моделі та внутрішньої архітектури продуктового портфеля; порівняльного аналізу — для визначення позицій Invesco відносно провідних глобальних менеджерів активів (BlackRock, Vanguard, State Street, Fidelity); економічного та фінансового аналізу — для дослідження динаміки активів під управлінням, структури AUM за класами активів та джерел доходів. Додатково використано елементи контент-аналізу корпоративних звітів і галузевих досліджень, а також узагальнення практичних кейсів інституційних інвесторів, наведених у профільних аналітичних матеріалах щодо систематичного інвестування.

Виклад основного матеріалу. Бізнес-модель міжнародної компанії інвестиційного менеджменту Invesco характеризується високим рівнем диверсифікації як за продуктовими лінійками, так і за клієнтськими сегментами та географічною присутністю. За офіційними даними Invesco управляє активами обсягом понад 1,66 трлн. дол. США у 2024 році та забезпечує надання інвестиційних рішень клієнтам у більш ніж 120 країнах світу [1]

Продуктовий портфель є ядром бізнес-моделі компанії і охоплює ключові сегменти сучасного глобального ринку управління активами, включаючи:

– біржові фонди (ETF), зокрема один із найбільш ліквідних індексних фондів світу — Invesco QQQ Trust (QQQ), який є одним із трьох найторгованіших ETF у світі;
– факторні та rule-based моделі (smart beta), розроблені у співпраці з аналітичними центрами та представлені у дослідженнях Bayes Business School та Invesco PowerShares [11]
– системгі інвестиційні стратегії, що використовують алгоритмічні методи, багатофакторні моделі та інституційні data-driven підходи;
– мультиактивні та комбіновані портфельні рішення, що об'єднують традиційні активи, альтернативні інвестиції та систематичні моделі для оптимізації структури ризику та доходності.

Слід зазначити, що за структурою активів (AUM) у 2024 році продуктова диверсифікація Invesco розподіляється так: 39% — акції, 27% — фіксований дохід, 12% — альтернативні інвестиції, 22% — мультиактивні рішення [2]. Фінансовий профіль Invesco визначається масштабною та диверсифікованою структурою активів під управлінням. Так клієнтська база компанії Invesco охоплює три ключових сегментів — інституційні інвестори, роздрібні клієнти та фінансові консультанти, що забезпечує стійкість бізнес-моделі та стабільність потоків капіталу незалежно від ринкового циклу. Така диверсифікація каналів продажу є основою для формування доходів, які включають комісійні за управління активами, платежі за фінансове консультування та доходи від продуктових рішень (ETF, факторні стратегії, мультиактивні моделі). У сукупності наведені показники засвідчують, що фінансова модель Invesco спирається на структурну диверсифікацію, масштабованість продуктових лінійок та стійкі канали дистрибуції, що забезпечує їй вагому конкурентну позицію на глобальному ринку управління активами.

Щодо географічного охоплення то бізнес-модель Invesco охоплює три ключові макрорегіони (див. детальніше [12]):

– Північна Америка, найбільший ринок компанії за обсягами AUM;
– Європа та Близький Схід, де компанія працює через Invesco UK (Financial Conduct Authority), Invesco Ireland, Invesco Deutschland та інші юрисдикції;
– Азійсько-Тихоокеанський регіон (АТР), включно з Інвестиційними центрами у Гонконзі, Японії, Австралії та Сінгапурі.

Слід зазначити, що однією з ключових характеристик бізнес-моделі Invesco є технологічна інтеграція у процеси управління активами, що включає: використання великих масивів структурованих і неструктурованих даних, сучасні аналітичні платформи для побудови багатофакторних моделей, інфраструктури для алгоритмічного трейдингу та автоматизованого ребалансування, застосування режимно-чутливих моделей (regime-based strategies) та методів управління ризиком у реальному часі. Використання зазначиних технологічних елементів підкреслює визначальну роль даних, швидкісних обчислень та алгоритмічних моделей у AUM.

У глобальній індустрії управління активами Invesco посідає специфічне стратегічне положення, яке суттєво відрізняється від бізнес-моделей провідних конкурентів — BlackRock, Vanguard, State Street та Fidelity (див. детальніше [13]). На відміну від BlackRock і Vanguard, стратегія яких базується на масштабуванні індексних рішень та домінуванні пасивних інвестицій, Invesco формує свою конкурентну нішу за рахунок збалансованого поєднання активних, пасивних та системних інструментів, що дозволяє компанії обслуговувати різні типи інституційних клієнтів і гнучко адаптуватися до зміни ринкових режимів.

Однією з найбільш виразних характеристик компанії є пріоритетний розвиток smart beta та факторних стратегій, що відзначається як у незалежних дослідженнях Bayes Business School, так і в офіційних матеріалах Invesco. Компанія історично зосереджена на створенні та масштабуванні правилорієнтованих продуктів, зокрема у форматі ETF, серед яких Invesco QQQ Trust посідає місце одного з найбільш фондів такого типу у світі. Це відрізняє Invesco від Vanguard, чия продуктова політика орієнтується переважно на традиційні індексні фонди з мінімальними витратами, та від BlackRock, для якого системні та факторні підходи є доповненням до домінуючої лінійки індексних продуктів, а не ключовим напрямом.

Другим важливим компонентом конкурентної моделі Invesco є технологічна орієнтація на систематичне інвестування — компанія інвестує у розвиток великих масивів даних, алгоритмічного прогнозування, режимно-чутливих моделей (regime-based strategies) та автоматизованого управління ризиками. Це створює конкурентну перевагу у високоволатильних ринкових середовищах, де традиційні активні стратегії схильні до поведінкових викривлень та проциклічних рішень. У цьому аспекті Invesco відрізняється як від Fidelity, бізнес-модель якої більшою мірою базується на роздрібному брокериджі та пенсійній інфраструктурі, так і від State Street, де стратегічний фокус значною мірою переміщено на кастодіарні та адміністративні послуги.

Третьою особливістю є високий рівень продуктової диверсифікації активів в управління, про що вже згадувалося вище — згідно зі структурою активів у 2024 році, 39% AUM припадає на акції, 27% — на інструменти фіксованого доходу, 12% — на альтернативні інвестиції та 22% — на мультиактивні стратегії. Така структура формує збалансовану модель ризику та доходності та забезпечує стійкість до переходу між ринковими фазами. Для порівняння, у Vanguard і BlackRock домінує частка індексних акційних фондів, тоді як частка альтернативних активів є значно нижчою.

Крім того, на відміну від конкурентів з домінуючими рітейл-сегментами, Invesco має підвищену концентрацію на інституційних інвесторах, серед яких пенсійні, страхові та суверенні фонди. Це визначає інший профіль вимог щодо стійкості, прозорості та алгоритмічної відтворюваності інвестиційних рішень, які компанія успішно реалізує через систематичні моделі.

Нарешті, конкурентна перевага Invesco полягає в її здатності інтегрувати активне управління з системними рішеннями, формуючи гібридні моделі, що поєднують правила-орієнтовані алгоритми з фундаментальним аналізом. Такий підхід забезпечує компанії стратегічну гнучкість, дозволяє одночасно працювати у сегментах традиційних активів та інноваційних факторних моделей і створює унікальну ринкову позицію на тлі одновекторних стратегій конкурентів.

У сукупності перелічені характеристики свідчать, що конкурентна модель Invesco базується на інноваційній архітектурі системного інвестування, продуктовій диверсифікації та орієнтації на професійних інституційних клієнтів, що формує її стійкі довгострокові переваги на глобальному ринку активів.

Проведений аналіз демонструє, що систематичне інвестування у трактуванні міжнародної компанії з управління активами Invesco є не просто технікою побудови портфеля, а комплексною управлінською парадигмою, що охоплює факторні моделі, алгоритмічні процеси, високочутливе управління ризиками та технологічно удосконалені аналітичні інструменти. В таблиці 1 наведено компаративний аналіз практичних кейсів інституційних інвесторів, які підтверджують ефективність застосування таких підходів.

Таблиця 1

Практичні кейси застосування систематичного інвестування інституційними інвесторами

Кейс	Тип інвестора	Основні застосовані систематичні підходи	Ключові результати / ефекти
1. Європейський пенсійний фонд	Пенсійний фонд (Europe Institutional)	• Мультифакторні моделі (value, quality, low volatility) • Алгоритмічне ребалансування портфеля • Комбінація систематичних і традиційних підходів	• Зниження волатильності портфеля Скорочення просідань у стресових ринкових режимах • Підвищення стабільності доходності
2. Суверенний фонд Азійсько-Тихоокеанського регіону	Суверенний фонд (Asia-Pacific Sovereign)	• Факторні стратегії в акціях і облігаціях • Алгоритмічний відбір та оптимізація активів • Балансування портфеля за режимами ринку	• Підвищення стійкості довгострокового портфеля • Зменшення поведінкових упереджень менеджерів • Вищий контроль над ризиками
3. Північно-американський приватний банк	Приватний банк (North America Private Banking)	• Використання алгоритмів поведінкового аналізу • Автоматизована оптимізація портфеля • Використання sentiment- та regime-based моделей	• Скорочення часу прийняття інвестиційних рішень • Підвищення точності оцінки ризиків • Посилення конкурентної позиції серед HNWI-клієнтів
4. Глобальний страховий інституційний інвестор	Страхова компанія (Global Institutional)	• Використання rule-based моделей для фіксованого доходу • Оптимізація кривої дохідності за допомогою алгоритмів • Комбінування факторного та ризик-паритетного підходів	• Підвищення стабільності портфельних доходів • Краще управління тривалістю та кривою ставок • Зменшення впливу суб'єктивних рішень аналітиків
5. Європейський консультант з активів	Asset Management Consultant (Europe)	• Створення модельних портфелів на основі систематичних правил • Використання факторних ETF для формування стратегій • Алгоритмічна побудова мультиактивних рішень	• Зниження транзакційних витрат • Прозорість процесу рекомендацій • Покращення показників ризик/доходність для клієнтів

Джерело: складено автором

З аналізу наведеної в таблиці 1 інформації випливає, що систематичні підходи — зокрема мультифакторні моделі, алгоритмічне ребалансування, режимно-чутливі стратегії та автоматизована оптимізація портфеля — широко використовуються як пенсійними фондами, так і суверенними фондами, страховими компаніями, консультантами та приватними банками. Їх впровадження забезпечує підвищення стійкості портфелів, зменшення волатильності, скорочення впливу поведінкових упереджень та покращення параметрів ризик/дохідність. Важливо, що незалежно від типу інституційного інвестора, ключовим чинником успіху виступає інтеграція алгоритмічних інструментів у процес прийняття інвестиційних рішень, що підтверджує усталену тенденцію переходу до дисциплінованих, прозорих та відтворюваних моделей управління активами [14].

Висновки і перспективи подальших досліджень. Проведене дослідження дає змогу узагальнити ключові характеристики та стратегічні пріоритети міжнародної компанії інвестиційного менеджменту Invesco, що визначають її конкурентне позиціонування у глобальній фінансовій системі. Компанія демонструє високу диверсифікацію продуктових рішень, охоплюючи індексні, факторні, мультиактивні та систематичні інвестиційні стратегії, що забезпечує стійкість бізнес-моделі та адаптивність до циклічних змін на ринках капіталу. Структура активів під управлінням свідчить про збалансований розподіл між ключовими класами активів, що формує фундамент для довгострокової стабільності портфельних результатів.

Стратегічні пріоритети Invesco зосереджені на розвитку систематичного інвестування, застосуванні передових алгоритмічних методів, оптимізації ризику й інтеграції технологій обробки великих даних. Результати дослідження підтверджують зростання ролі правил-орієнтованих, факторних та багатофакторних моделей у практиці інституційних інвесторів, для яких систематичні підходи забезпечують підвищення передбачуваності, дисциплінованості та прозорості управління активами.

У цілому, результати дослідження підтверджують, що конкурентоспроможність Invesco визначається здатністю інтегрувати традиційні та систематичні підходи, поєднувати технологічні інновації з професійною експертизою та ефективно працювати з інституційними інвесторами на глобальному рівні. Перспективними напрямами подальших наукових розвідок постають аналіз поведінкових аспектів алгоритмічного інвестування, оцінювання впливу системних технологій на структуру активів під управлінням (AUM) та дослідження довгострокових ефектів переходу до змішаних моделей управління активами.

Література

1. Largest asset managers by AUM in 2025. *Investing in the Web*. URL: https://investingintheweb.com/blog/largest-asset-managers/ (дата звернення: 15.11.2025).

2. Invesco. *Global Systematic Investing Study 2024*. Publication code 202410-3803919-GL. Available upon request from Invesco Institutional.

3. Nasdaq. *Invesco QQQ Trust, Series 1 (QQQ)*, 2025. URL: https://www.nasdaq.com/market-activity/funds-and-etfs/qqq (дата звернення: 15.11.2025).

4. Pw C. *Asset and Wealth Management Revolution*. URL: https://www.pwc.com/gx/en/issues/transformation/asset-and-wealth-management-revolution.html (дата звернення: 15.11.2025).

5. Lukianenko, D., & Strelchenko, I. Neuromodeling of features of crisis contagion on financial markets between countries with different levels of economic development. *Neuro-Fuzzy Modeling Techniques in Economics*, 2021, Vol. 10. DOI: https://doi.org/10.33111/nfmte.2021.136

6. Осика С.Г., Куликов К.Б. Базові характеристики глобальної компанії інвестиційного менеджменту BlackRock. *Ефективна економіка*, 2024, № 2. DOI: https://doi.org/10.32702/2307-2105.2024.2.57

7. Дугінець Г., Бондар О. Бізнес-моделі глобальних компаній інвестиційного менеджменту: BlackRock, Charles Schwab та Vanguard Group. *Бізнес Інформ*. 2025. № 7. С. 149–161. DOI: https://doi.org/10.32983/2222-4459-2025-7-149-161

8. Bebchuk L.A., Hirst S. The Specter of the Giant Three. *National Bureau of Economic Research*. 2019. URL: https://www.bu.edu/bulawreview/files/2019/06/BEBCHUK-HIRST-1.pdf (дата звернення: 15.11.2025).

9. Richie N., Madura J. Impact of the QQQ on liquidity and risk of the underlying stocks. *The Quarterly Review of Economics and Finance.* 2007. 47(3). P. 411–421. DOI: https://doi.org/10.1016/j.qref.2006.04.002

10. Laborda J., Laborda R., de la Cruz J. Can ETFs affect US financial stability? A quantile cointegration analysis. *Financial Innovation.* 2024. 10(1). 64. DOI: https://doi.org/10.1186/s40854-023-00591-2

11. Bayes Business School + Invesco PowerShares. *Smart Beta Study.* 2015. URL: https://www.bayes.citystgeorges.ac.uk/__data/assets/pdf_file/0005/353867/factors-assembled-cass-business-school-invesco-powershares-part-3-nov-2015.pdf (дата звернення: 25.11.2025).

12. Invesco. *Our Company and Culture.* 2025. URL: https://www.invesco.com/corporate/about-us (дата звернення: 25.11.2025).

13. WTW. World's largest asset managers' AUM surges to record $140 trillion, driven by North America and passives. *Willis Towers Watson.* 2025. URL: https://www.wtwco.com/en-gb/news/2025/11/worlds-largest-asset-managers-aum-surges-to-record-dollars-140-trillion-driven-by-north-america (дата звернення: 25.11.2025).

14. Плотніков О. Міжнародна компанія інвестиційного менеджменту Ishares-Black Rock і її основні ETFS. *Економіка та суспільство.* 2025. (78). DOI: https://doi.org/10.32782/2524-0072/2025-78-128

References

1. Investing in the Web (2025) 'Largest asset managers by AUM in 2025'. Available at: https://investingintheweb.com/blog/largest-asset-managers/ (date of access: 15.11.2025).

2. Invesco (2024) *Global Systematic Investing Study 2024*. Publication code 202410-3803919-GL. Available upon request from Invesco Institutional.

3. Nasdaq (2025) 'Invesco QQQ Trust, Series 1 (QQQ)'. Available at: https://www.nasdaq.com/market-activity/funds-and-etfs/qqq (date of access: 15.11.2025).

4. PwC (n.d.) 'Asset and Wealth Management Revolution'. Available at: https://www.pwc.com/gx/en/issues/transformation/asset-and-wealth-management-revolution.html (date of access: 15.11.2025).

5. Lukianenko, D. and Strelchenko, I. (2021) 'Neuromodeling of features of crisis contagion on financial markets between countries with different levels of economic development', *Neuro-Fuzzy Modeling Techniques in Economics*, 10. https://doi.org/10.33111/nfmte.2021.136

6. Osyka, S. H., & Kulykov, K. B. (2024). Bazovi kharakterystyky hlobal'noyi kompaniyi investytsiynoho menedzhmentu BlackRock. [Basic characteristics of the global investment management company BlackRock.] *Efektyvna ekonomika*, (2), 2307–2105. https://doi.org/10.32702/2307-2105.2024.2.57

7. Duhinets' H. Bondar O. (2025) Biznes-modeli hlobal'nykh kompaniy investytsiynoho menedzhmentu: BLACKROCK, CHARLES SCHWAB ta VANGUARD GROUP [Business models of global investment management companies: BLACKROCK, CHARLES SCHWAB and VANGUARD GROUP]. *"Biznes Inform"*. № 7. https://doi.org/10.32983/2222-4459-2025-7-149-161

8. Bebchuk, L. A. and Hirst, S. (2019) 'The specter of the giant three', *National Bureau of Economic Research*. Available at: https://www.bu.edu/bulawreview/files/2019/06/BEBCHUK-HIRST-1.pdf (date of access: 15.11.2025).

9. Richie, N. and Madura, J. (2007) 'Impact of the QQQ on liquidity and risk of the underlying stocks', *The Quarterly Review of Economics and Finance*, 47(3), pp. 411–421. https://doi.org/10.1016/j.qref.2006.04.002

10. Laborda, J., Laborda, R. and de la Cruz, J. (2024) 'Can ETFs affect US financial stability? A quantile cointegration analysis', *Financial Innovation*, 10(1), Article 64. https://doi.org/10.1186/s40854-023-00591-2

11. Bayes Business School and Invesco PowerShares (2015) 'Smart Beta Study'. Available at: https://www.bayes.citystgeorges.ac.uk/__data/assets/pdf_file/0005/353867/factors-assembled-cass-business-school-invesco-powershares-part-3-nov-2015.pdf (date of access: 25.11.2025).

12. Invesco (2025) 'Our company and culture'. Available at: https://www.invesco.com/corporate/about-us (date of access: 25.11.2025).

13. Willis Towers Watson (2025) 'World's largest asset managers' AUM surges to record $140 trillion, driven by North America and passives'. Available at: https://www.wtwco.com/en-gb/news/2025/11/worlds-largest-asset-managers-aum-surges-to-record-dollars-140-trillion-driven-by-north-america (date of access: 25.11.2025).

14. Plotnikov, O. (2025). International investment management company Ishares-Black Rock and its main ETFS. *Economy and society,* (78). https://doi.org/10.32782/2524-0072/2025-78-128