

Invesco USD High Yield Corporate Bond ESG UCITS ETF Dist



Questa comunicazione di marketing è per utilizzo in Italia. Si prega di consultare la documentazione legale d'offerta prima di prendere una decisione finale di investimento. Il presente documento informativo contiene una descrizione sintetica del Invesco USD High Yield Corporate Bond ESG UCITS ETF Dist, un fondo negoziato in borsa (exchange traded fund o ETF), ed è esclusivamente finalizzato alla discussione. Si invita a consultare il Documento contenente le Informazioni chiave per gli Investitori (KIID), il prospetto e le informazioni importanti sul retro.

Obiettivo d'investimento

Invesco USD High Yield Corporate Bond ESG UCITS ETF Dist mira a replicare la performance, in termini di rendimento totale, del Bloomberg Barclays MSCI USD High Yield Liquid Corporate ESG Weighted SRI Bond Index, al netto delle commissioni.

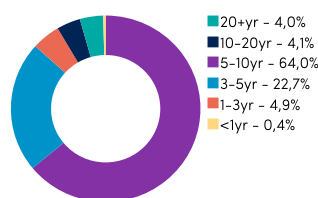
Principali caratteristiche

- Struttura trasparente di commissioni e costi

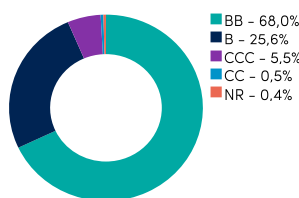
Informazioni sull'indice

L'Indice Bloomberg Barclays MSCI USD High Yield Liquid Corporate ESG Weighted SRI Bond Index replica i titoli denominati in USD ad alto rendimento, tassabili a tasso fisso emessi da emittenti societari e applica criteri ESG e di liquidità aggiuntivi per l'idoneità dei titoli. L'indice esclude i titoli di società non coerenti con criteri basati sui valori e favorisce costituenti appartenenti ai leader ESG (quelli con rating MSCI ESG di AAA, AA e A). Inoltre, l'indice esclude le obbligazioni con meno di 500 milioni di dollari in circolazione. Il fondo e l'Indice vengono ribilanciati e ricostituiti mensilmente.

Scomposizione per Scadenze



Ripartizione creditizia



Le ponderazioni del portafoglio e le allocazioni possono cambiare.

Performance

La performance dell'ETF include il reinvestimento dei dividendi. La performance dell'ETF è basata sul Valore Attuale Netto al netto della commissione di gestione e altri costi, ma non tiene in considerazione eventuali commissioni o commissioni di custodia pagabili al momento dell'acquisto, detenzione o vendita dell'ETF. La performance dell'indice precedente al 22 ott 2020 è stata simulata ed è stata calcolata utilizzando le regole dell'indice. L'ETF non addebita commissioni di ingresso o uscita. Ogni periodo inizia alla fine del mese indicato. I rendimenti passati non sono indicativi di pari rendimenti futuri. Il valore su 3 anni è annualizzato.

	31/08/16	31/08/17	31/08/18	31/08/19	31/08/20	30/06/18	30/06/20
	31/08/17	31/08/18	31/08/19	31/08/20	31/08/21	30/06/21	30/06/21
ETF	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Indice ²	8,30%	3,04%	7,30%	5,44%	8,44%	23,71%	13,27%
Differenza ¹	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a

"n/a" indica una cronologia dei dati insufficiente

Informazioni sulla negoziazione

Borsa valori	Borsa Italiana
Valuta di negoziazione	EUR
ISIN	IE00BJP5NL42
Bloomberg	UHYE IM
Borsa valori	London Stock Exchange
Valuta di negoziazione	USD
ISIN	IE00BJP5NL42
Bloomberg	UHYD LN

Informazioni sull'indice

Indice	Bloomberg MSCI USD High Yield Liquid Corporate ESG Weighted SRI Bond Index
Valuta	USD

Informazioni sull'ETF

Metodologia di replica ³	Fisico
Valuta di base	USD
Commissione di gestione	0,25% p.a.
Trattamento dei dividendi	Distribuzione
Emittente	Invesco Markets II plc
Gestore dell'investimento	Invesco Capital Management LLC
Domicilio	Irlanda
Data di lancio del comparto	7 luglio 2021
Data di lancio della classe	7 luglio 2021
SRRI ⁴	4

Available at etf.invesco.com

Prospetto, KIID (documento contenente le informazioni chiave per investitori), Titoli & NAV (Valore attuale netto)

¹ $(ETF + 1) / (Index + 1) - 1$

² Data: Bloomberg

³ Per ulteriori informazioni, si veda la sezione "come L'ETF mira a ottenere l'obiettivo d'investimento prefissato", nella seconda pagina

⁴ Il profilo di rischio/rendimento classifica il fondo tramite un indicatore che rappresenta i livelli dal più basso (1) al più alto (7). Per ulteriori informazioni consultare il KIID

Contattaci

invest@invesco.com
etf.invesco.com

Si rammenta che il valore dell'investimento è soggetto a variazioni sia positive che negative e gli investitori potrebbero non recuperare il capitale originariamente investito.

Considerazioni sui rischi

Il valore degli investimenti e qualsiasi reddito da essi derivante possono oscillare. Ciò è dovuto in parte a fluttuazioni dei tassi di cambio. Gli investitori potrebbero non ottenere l'intero importo inizialmente investito.

L'affidabilità creditizia del debito cui è esposto il Fondo potrebbe indebolirsi e determinare fluttuazioni del valore del Fondo. Non vi è alcuna garanzia che gli emittenti del debito pagheranno gli interessi e rimborseranno il capitale alla data di rimborso. Il rischio è superiore quando il fondo è esposto a titoli di debito ad alto rendimento.

Le variazioni dei tassi d'interesse provocano fluttuazioni del valore del fondo.

Il fondo può detenere importi significativi di strumenti obbligazionari che presentano una qualità di credito inferiore. Ne derivano fluttuazioni significative del valore dell'ETF nonché un impatto sulla liquidità in talune circostanze.

Il Fondo intende investire in titoli di emittenti che gestiscono le proprie esposizioni ESG in modo migliore rispetto ai loro pari. Ciò potrebbe incidere sull'esposizione del Fondo a determinati emittenti e causare la sua rinuncia a talune opportunità d'investimento. Il Fondo può evidenziare risultati diversi rispetto ad altri fondi, come ad esempio performance inferiori rispetto ad altri fondi che non mirano a investire in titoli di emittenti sulla base dei loro rating ESG.

La copertura valutaria tra la valuta base del Fondo e la valuta della classe di azioni potrebbe non eliminare completamente il rischio di cambio tra queste due valute e potrebbe incidere negativamente sulla performance della classe di azioni.

Cosa sono gli ETF?

Gli ETF sono fondi OICVM a capitale variabile. A differenza dei fondi a capitale variabile tradizionali, gli ETF possono essere comprati e venduti in borsa come le azioni ordinarie.

Come l'ETF mira a raggiungere l'obiettivo di investimento?

L'ETF si avvale della replica fisica per replicare la performance dell'indice di riferimento. L'ETF investe direttamente nelle componenti dell'indice di riferimento.

Chi è Invesco

Invesco si prefigge di aiutarti ad ottenere di più dalla vita cercando di offrire un'esperienza di investimento superiore. La nostra gamma di prodotti passivi quotati exchange-traded products è ideata per aiutare gli investitori ad ottenere il meglio dal proprio portafoglio, attraverso la scelta di prodotti a basso costo che replicano benchmark noti ed un range di prodotti che offrono vantaggi differenti. Vantiamo infatti competenze comprovate nel tempo in termini sia di innovazione che di investimento fattoriale, per questo molte delle esposizioni da noi offerte sono uniche e non disponibili presso altri operatori. Possediamo oggi la conoscenza del mercato necessaria per negoziare i nostri prodotti in maniera efficiente, ma anche la stabilità, le risorse e l'esperienza necessaria per raggiungere obiettivi di investimento a lungo termine.

Comprare o vendere i nostri ETF

Per comprare o vendere i nostri ETF si prega di consultare il proprio intermediario o consulente finanziario.

Glossario

Benchmark Indice di riferimento; utilizzato per confrontare le valutazioni dei titoli

Contratti forward su valute La negoziazione di valute fa parte delle transazioni valutarie degli istituti di credito e consiste generalmente nello scambio di due diverse valute.

Derivati I derivati sono strumenti finanziari il cui prezzo è influenzato dalle variazioni di prezzo o dalle aspettative di prezzo di un altro strumento finanziario, definito "sottostante". I derivati possono essere utilizzati a scopo di copertura o a scopo speculativo. I derivati più diffusi sono certificati, opzioni, futures e swap.

ETC Materie prime negoziate in borsa, strumenti di debito quotati e garantiti da una materia prima.

ETF Fondi negoziati in borsa. Un tipo di fondo negoziato sul mercato dei titoli come le azioni ordinarie. Gli ETF possono essere acquistati e venduti durante l'orario di contrattazione, come le azioni ordinarie, mentre altri tipi di fondi fanno prezzo una sola volta al giorno.

Factor Investing Una strategia d'investimento che seleziona i titoli in base a determinate caratteristiche e attributi in grado di comportare differenze nei rendimenti.

Forward I forward sono derivati che scommettono sull'aumento o la riduzione del prezzo di un asset sottostante. Si servono di un contratto che stipula il prezzo da pagare per tale asset sottostante in un dato momento futuro.

Hedged I contratti forward su valute sono utilizzati per la copertura di asset class, ovvero per proteggere queste ultime dalle fluttuazioni delle valute. L'obiettivo è ottenere una performance soddisfacente tanto quanto quella della valuta sottostante.

Investment grade (high quality) Titoli obbligazionari con rating creditizio elevato (minimo "BBB" attribuito da S&P).

Obbligazioni convertibili contingenti Chiamate anche "obbligazioni CoCo", sono le obbligazioni convertibili di una società che vengono obbligatoriamente convertite in azioni non appena il coefficiente patrimoniale della società scende al di sotto di una soglia predefinita.

Obbligazioni convertibili contingenti AT1 Le obbligazioni convertibili contingenti AT1 sono un tipo di titolo di debito societario che può essere convertito in azioni o potrebbe essere costretto a subire una svalutazione del capitale o la sospensione delle cedole al verificarsi di un evento creditizio predeterminato.

Obbligazioni di capitale AT1 Le obbligazioni di capitale AT1 sono titoli emessi da istituti finanziari che di norma presentano rendimenti più elevati rispetto ai tradizionali titoli a reddito fisso. Queste obbligazioni hanno lo scopo di prevenire il contagio nel settore finanziario, fungendo da fonte di capitale bancario rapidamente accessibile in tempi di crisi.

Swap Gli swap sono derivati attraverso i quali i cash flow vengono scambiati allo scopo di gestire i rischi. Un esempio sono i tassi di interesse e gli swap di valuta.

Titoli a pronti Titoli altamente liquidi con elevata qualità creditizia, di norma detenuti per un breve periodo di tempo.

Treasury Titoli di debito negoziabili di un governo nazionale (federale).

UCITS Acronimo di "Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities". Nel contesto giuridico europeo, si tratta di fondi di investimento che investono in titoli e altri strumenti finanziari legalmente definiti (fondi in valori mobiliari).

Informazioni importanti

Questa comunicazione di marketing è per pura finalità esemplificativa ed è riservata all'utilizzo da parte dei Clienti in Italia. Il materiale di marketing possono essere distribuiti in altre giurisdizioni nel rispetto delle normative di collocamento privato e dei regolamenti locali.

Per maggiori informazioni sui nostri fondi e sui relativi rischi, si prega di far riferimento al Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KIID) specifico per la classe di investimento, disponibile in italiano, alla relazione Annuale o Semestrale, al Prospetto e ai documenti costitutivi, disponibili sul sito www.invesco.eu. Una sintesi dei diritti degli investitori è disponibile al seguente link www.invescomanagementcompany.ie. La società di gestione può recedere dagli accordi di distribuzione. Il presente documento costituisce materiale di marketing e non deve essere interpretato come una raccomandazione a comprare o vendere in nessuna specifica classe d'attivo, nessun titolo o strategia. I requisiti normativi che necessitano l'imparzialità delle raccomandazioni d'investimento/di strategia d'investimento non sono quindi applicabili, né costituiscono un divieto alle contrattazioni prima della pubblicazione. Il presente documento non costituisce un consiglio di investimento. Le persone interessate ad acquisire quote del fondo devono informarsi su (i) i requisiti

legali nei paesi di nazionalità, residenza, residenza ordinaria o domicilio; (ii) eventuali controlli sui cambi valutarî e (iii) eventuali conseguenze fiscali rilevanti. Eventuali calcoli e grafici riportati nel presente documento sono forniti esclusivamente a titolo indicativo, rappresentano delle stime e non forniscono garanzie di rendimento o risultati futuri. La performance conseguita in passato non garantisce simili rendimenti futuri. Per ulteriori informazioni su commissioni e altri oneri, si prega di consultare il prospetto, il KIID e il supplemento di ciascun ETF. Le quote/azioni di UCITS ETF acquistate sul mercato secondario non possono solitamente essere rivendute direttamente all'UCITS ETF. L'investitore è tenuto ad acquistare e vendere quote/azioni sul mercato secondario tramite un intermediario (come un intermediario finanziario) e per farlo potrebbe dover sostenere dei costi. Inoltre, l'investitore potrebbe dover pagare più dell'attuale valore patrimoniale netto per l'acquisto di quote/azioni e ricevere meno dell'attuale valore patrimoniale netto al momento della vendita. Per conoscere tutti gli obiettivi e la politica di investimento, far riferimento al prospetto in vigore. La pubblicazione del supplemento al prospetto in Italia non sottintende un giudizio da parte della CONSOB sull'opportunità di investire in un prodotto. L'elenco dei prodotti quotati in Italia, i documenti dell'offerta e il supplemento di ciascun prodotto sono disponibili sui seguenti siti: (i) etf.invesco.com (dove sono inoltre disponibili la relazione annuale di bilancio certificata e i rendiconti semestrali non certificati); e (ii) sul sito Web della borsa valori italiana borsaitaliana.it.

BLOOMBERG® è un marchio commerciale e di servizio di Bloomberg. BARCLAYS® è un marchio commerciale e di servizio di Barclays Bank Plc (insieme alle sue affiliate, "Barclays"), utilizzato su licenza. Bloomberg e i suoi licenziatari possiedono tutti i diritti proprietari negli Indici Bloomberg Barclays MSCI ESG. Bloomberg, Barclays e MSCI non approvano né promuovono il presente materiale. Bloomberg, Barclays, MSCI, né alcun'altra terza parte coinvolta o connessa alla compilazione, elaborazione o creazione dei dati rilasciano alcuna garanzia o dichiarazione espressa o implicita in merito a tali dati (o ai risultati ottenibili tramite il loro utilizzo) e con il presente documento tutte le parti disconoscono espressamente tutte le garanzie di originalità, accuratezza, completezza, commerciabilità o adeguatezza per fini particolari in merito a tali dati. Senza limitazione alcuna a quanto sopra previsto, in nessun caso Bloomberg, Barclays, MSCI, qualsiasi affiliata di MSCI o qualsiasi terza parte coinvolta o connessa alla compilazione, elaborazione o creazione dei dati sono responsabili per eventuali danni diretti, indiretti, speciali punitivi, consequenziali o di altro tipo (inclusi i mancati profitti), anche se preventivamente informati del possibile verificarsi di detti danni. Non è consentita alcuna ulteriore distribuzione o divulgazione dei dati senza un esplicito consenso scritto.

Il presente documento è comunicato da Invesco Management Limited, Central Quay, Riverside IV, Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irlanda.