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.

al 31 marzo 2024

Invesco S&P China A 300 Swap UCITS ETF Acc

C300

Obiettivo del fondo

Invesco S&P China A 300 Swap UCITS ETF Acc mira a replicare la performance, in termini di rendimento totale netto, del S&P China A 300 Index, al netto delle commissioni.

L'investimento in questo fondo consiste nell'acquisizione di quote di un fondo indicizzato a gestione passiva e non nelle attività sottostanti detenute dal fondo.

Informazioni sull'ETF

Data di lancio del fondo	05 maggio 2022
Data di lancio della classe di azioni	05 maggio 2022
Spese correnti [1]	0,35% p.a.
Commissione di swap [1]	-4,07% p.a.
Valuta base del fondo	USD
Valuta della classe di azioni	USD
Valuta hedged	No
Indice	S&P China A 300 Index (USD)
Valuta dell'indice	USD
Ticker Bloomberg indice	SPC300UN
Metodo di replica	Sintetico
Conformità agli OICVM	Sì
Fondo a ombrello	Invesco Markets plc
Gestore degli investimenti	Assenagon Asset Management S.A.
Custode	Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited
Domicilio	Irlanda
Trattamento del dividendo	Accumulazione
Codice ISIN	IE000K9Z3SF5
WKN	A3DDQ6
VALOR	115960858
SEDOL	BPCP751
Bloomberg ticker	C300 IM
Attivo in gestione	USD 12,93m
NAV per azione	USD 4,34
Azioni in circolazione	2.978.083
Classificazione SFDR	Articolo 6

Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto

1	2	3	4	**5**	6	7

L'indicatore di rischio è soggetto a modifiche ed è corretto sulla base dei dati disponibili al momento della pubblicazione.

[1] Il costo corrente comprende le commissioni di gestione, i costi di custodia e di amministrazione, ma esclude i costi di transazione come i costi di swap. Il costo totale è la somma della commissione di gestione e della commissione di swap. I costi possono aumentare o diminuire a causa delle fluttuazioni dei tassi di cambio. Per ulteriori informazioni sui costi, consultare la documentazione legale.

Considerazioni sui rischi

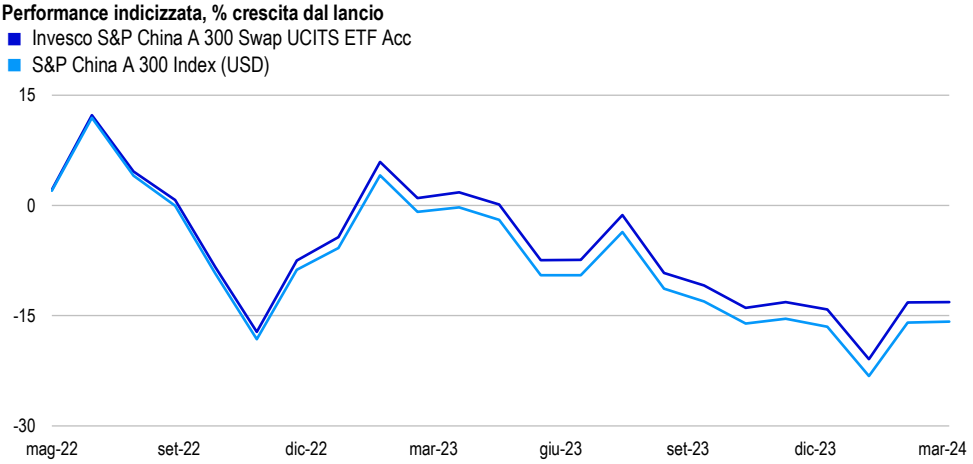
Per informazioni sui rischi complessivi, si prega di far riferimento alla documentazione d'offerta. Il valore degli investimenti e qualsiasi reddito da essi derivante possono oscillare. Ciò è dovuto in parte a fluttuazioni dei tassi di cambio. Gli investitori potrebbero non ottenere l'intero importo inizialmente investito. Dal momento che una quota significativa del fondo è investita in paesi meno sviluppati, gli investitori devono essere disposti ad accettare un grado di rischio più elevato rispetto a un ETF che investe esclusivamente in mercati sviluppati. la capacità del Fondo di replicare la performance del benchmark dipende dalle controparti per garantire costantemente la performance del benchmark in linea con i contratti swap e, inoltre, potrebbe essere influenzata da qualsiasi spread tra i prezzi degli swap e i prezzi del benchmark. L'insolvenza di qualsiasi istituto che fornisca servizi quali la custodia di attività o che agisca in qualità di controparte di strumenti derivati o di altre tipologie di strumenti può esporre il Fondo a perdite finanziarie. Il Fondo potrebbe essere concentrato in una regione o in un settore specifico oppure essere esposto a un numero limitato di posizioni, con conseguenti fluttuazioni più ampie del suo valore rispetto a un fondo maggiormente diversificato. il valore dei titoli azionari e dei titoli legati ad azioni può risentire di diversi fattori, come ad esempio le attività e i risultati dell'emittente e le condizioni economiche e di mercato sia generali che regionali. Ciò può determinare fluttuazioni del valore del Fondo. il fondo potrebbe acquistare titoli che non sono contenuti nell'indice di riferimento e stipulerà contratti swap per scambiare la performance di tali titoli con la performance dell'indice di riferimento. La performance del Fondo può essere influenzata negativamente dalle variazioni dei tassi di cambio tra la valuta di base del Fondo e le valute a cui è esposto il Fondo.

Informazioni sull'indice

L'indice S&P China A 300 Index è costruito per replicare la performance delle 300 azioni più grandi e più liquide, misurate in base alla capitalizzazione di mercato totale, nel mercato cinese delle A-Shares, rappresentando allo stesso tempo l'equilibrio settoriale del mercato generale, soggetto a schermi di liquidità e Earnings per Share ("EPS"). L'indice è ribilanciato semestralmente.

I rendimenti passati non forniscono previsioni sui rendimenti futuri.

Performance indicizzata, % crescita dal lancio



Performance cumulativa al 31 marzo 2024 (%)

	1a	3a	5a	10a	Data di lancio del comparto
ETF	-14,65	-	-	-	-13,15
Indice	-15,61	-	-	-	-15,83

Performance annuali (%)

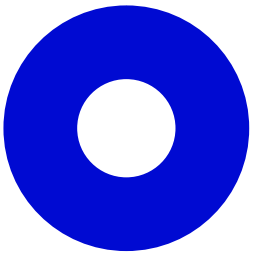
	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
ETF	-10,28	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Indice	-11,37	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Performance rolling a 12 mesi (%)

	03.23 03.24	03.22 03.23	03.21 03.22	03.20 03.21	03.19 03.20	03.18 03.19	03.17 03.18	03.16 03.17	03.15 03.16	03.14 03.15
ETF	-14,65	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Indice	-15,61	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Fonte: Invesco, Bloomberg L.P., FactSet. Le performance dell'ETF sono riportate in USD, calcolate in riferimento al Valore patrimoniale netto, comprensive del reddito lordo reinvestito e al netto delle spese correnti e dei costi delle operazioni di portafoglio. I dati non rispecchiano l'effettiva quotazione azionaria, l'impatto dello spread denaro-lettera o le commissioni dei broker. I rendimenti possono aumentare o diminuire in funzione delle fluttuazioni dei tassi di cambio. La performance del NAV dell'ETF differisce da quella dell'indice a causa delle spese correnti, dei costi delle operazioni di portafoglio e del fatto che l'ETF non sempre detiene necessariamente tutti i titoli inclusi nell'indice nelle rispettive ponderazioni. Questo ETF non addebita commissioni di sottoscrizione.

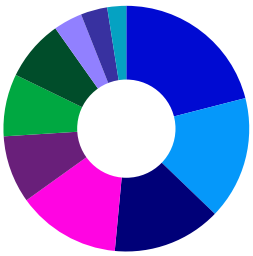
Allocazione geografica (%)



Cina	100,0

Fonte: Invesco al **29 feb 2024**

Allocazione settoriale (%)



Finanziari	21,0
Industriali	16,2
Consumi di base	14,3
Tecnologici	13,6
Materiali	8,9
Consumi discrezionali	8,2
Cura della salute	8,0
Servizio pubblico	3,8
Energia	3,5
Altro	2,5

Fonte: Invesco al **29 feb 2024**

I dati sui componenti dell'indice subiscono ritardi e/o sono limitati a causa delle restrizioni di licenza applicate dal fornitore dell'indice.

Esposizioni principali (%)

Nome	Ponderazione
MOUTAI ORD A	6,20
AMPEREX TECH ORD A	2,90
MERCHANTS BANK ORD A	2,70
CN PING AN ORD A	2,40
MIDEA GROUP ORD A	1,90
YANGTZE POWER ORD A	1,70
WULIANGYE ORD A	1,70
IND BANK ORD A	1,70
ZIJIN MINING ORD A	1,50
AGRI BANK OF CN ORD A	1,40

Fonte: Invesco al **31 mar 2024**

Per informazioni sulle partecipazioni ETP, visitare etf.invesco.com. Le partecipazioni sono soggette a modifiche.

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 informazioni sui nostri fondi e sui relativi rischi, consultare i Documenti contenenti le informazioni chiave (lingue locali) e il Prospetto informativo (inglese, francese, tedesco), nonché le relazioni finanziarie, disponibili sul sito www.invesco.eu. Una sintesi dei diritti degli investitori è disponibile su 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.

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.

S&P China A 300 Index è un prodotto di S&P Dow Jones Indices LLC o delle sue affiliate ("SPDJI") ed è stato concesso in licenza d'uso a Invesco. Standard & Poor's® e S&P® sono marchi registrati di Standard & Poor's Financial Services LLC ("S&P"); Dow Jones® è un marchio registrato di Dow Jones Trademark Holdings LLC ("Dow Jones"). Sono concessi in licenza d'uso a SPDJI e sublicenziati per determinati scopi a Invesco. Invesco S&P China A 300 Swap UCITS ETF non è sponsorizzato, approvato, venduto o promosso da SPDJI, Dow Jones, S&P e dalle rispettive affiliate e nessuna di tali parti rilascia alcuna dichiarazione in merito all'opportunità di investire in tale/i prodotto/i né ha alcuna responsabilità per errori, omissioni o interruzioni dell S&P China A 300 Index.

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.

Il presente materiale è stato comunicato da Invesco Investment Management Limited, Ground Floor, 2 Cumberland Place, Fenian Street, Dublin 2, Irlanda.

Glossario

Benchmark: indice rispetto al quale viene misurato l'ETF, in termini di performance relativa, rischio e altri utili confronti.

Azioni A cinesi: azioni di società con sede nella Cina continentale che operano alla borsa di Shanghai o alla borsa di Shenzhen.

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.

Rendimento di distribuzione: Il rendimento da dividenio è una misura del flusso di cassa pagato. È la somma dei dividendi su 12 mesi divisa per il valore patrimoniale netto (NAV) del fondo.

ESG: Temi ambientali, sociali e di governance, tre fattori chiave per misurare la sostenibilità e l'impatto sociale di un'azienda.

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.

Investimento fattoriale: approccio di investimento che cerca di identificare e investire in titoli che presentano determinate caratteristiche quantificabili. Esempi comuni di fattori includono Value, Quality e Momentum. Una strategia fattoriale può basarsi su un solo fattore o combinare più fattori.

Hedged: Il risultato che si intende ottenere è la riduzione dell'esposizione del portafoglio a un rischio specifico, come il rischio di fluttuazione dei tassi di cambio ("copertura valutaria").

Metodologia di replica: Strategia impiegata dal fondo per raggiungere il suo obiettivo.

Swap: è un contratto derivato che consiste nello scambio di flussi di cassa tra due controparti, determinati in relazione a uno strumento o un'attività finanziaria sottostante.

Replica sintetica: I fondi sintetici possiedono un portafoglio diversificato di azioni che può differire dall'indice di riferimento. L'ETF stipula contratti con una o più banche (ciascuna delle quali è una controparte), che si impegnano a pagare qualsiasi differenza tra la performance del portafoglio e quella dell'indice, al netto delle commissioni applicabili. Questi contratti sono noti come swap. L'uso degli swap garantisce un accurato monitoraggio dell'indice, ma introduce un rischio di controparte: se una controparte non paga la performance dell'indice dovuta in base al contratto di swap, l'ETF si baserebbe invece sulla performance del suo portafoglio di azioni, che potrebbe essere inferiore a quella dell'indice. L'esposizione di un ETF a una controparte swap è limitata dalla normativa sugli OICVM e ulteriormente limitata dalle misure da noi imposte.

UCITS: acronimo di "undertakings for the collective investment in transferable securities" (in italiano OICVM, ossia organismi d'investimento collettivo in valori mobiliari) sono fondi d'investimento regolamentati a livello dell'Unione europea.