al 31 marzo 2024

Invesco Bloomberg Commodity Carbon Tilted UCITS ETF

CMOC

Obiettivo del fondo

Invesco Bloomberg Commodity Carbon Tilted UCITS ETF mira a replicare la performance, in termini di rendimento totale, dell'Indice Bloomberg Commodity Carbon Tilted, 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	26 luglio 2023
Data di lancio della classe di azioni	26 luglio 2023
Spese correnti [1]	0,35% p.a.
Commissione di swap [1]	0,19% p.a.
Valuta base del fondo	USD
Valuta della classe di azioni	USD
Valuta hedged	No
Indice	Bloomberg Commodity Carbon Tilted Index (USD)
Valuta dell'indice	USD
Ticker Bloomberg indice	BCOMCAT
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	N/A
Codice ISIN	IE000CYTPBT0
WKN	A3EG40
VALOR	127381392
SEDOL	BNBXN65
Bloomberg ticker	CMOC IM
Attivo in gestione	USD 31,86m
NAV per azione	USD 5,13
Azioni in circolazione	6.211.500
Classificazione SFDR	Articolo 8

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

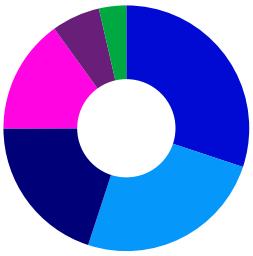
Per informazioni sui rischi complessivi, si prega di far riferimento alla documentazione d'offerta. Il valore degli investimenti e qualsiasi reddito da essi derivante possono oscillare. Ciò è dovuto in parte a fluttuazioni dei tassi di cambio. Gli investitori potrebbero non ottenere l'intero importo inizialmente investito. 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 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. L'esposizione alle materie prime potrebbe far sì che il Fondo sia maggiormente colpito da disastri naturali e da tariffe o altri sviluppi normativi. Ciò potrebbe comportare ampie fluttuazioni del valore del Fondo. Il Fondo potrebbe avere una performance diversa da quella di altri fondi su commodity, ad esempio sottoperformare rispetto ad altri fondi su commodity che non cercano di ponderare i futures su commodity in base alle rispettive emissioni di gas serra.

Informazioni sull'indice

L'Indice di riferimento è una variante del Bloomberg Commodity Index (l'"Indice principale") che comprende gli stessi futures sulle stesse materie prime che compongono l'Indice principale e cerca di incorporare una misura dei costi ambientali associati alla produzione delle materie prime sottostanti a cui fa riferimento ciascun contratto futures. Per raggruppare le commodity con processi produttivi comparabili, le commodity componenti l'Indice di riferimento sono organizzate in sette gruppi: metalli industriali, metalli preziosi, derivati dell'agricoltura, ex-derivati dell'agricoltura, bestiame, energia primaria e distillati. L'Indice di riferimento tiene conto delle emissioni di gas a effetto serra ("Emissioni di gas a effetto serra") associate alla produzione della commodity sottostante (cui fanno riferimento i contratti future su commodity dell'Indice principale) e applica un tilting tale da sovrappesare le commodity a più bassa emissione di gas a effetto serra rispetto al proprio gruppo e da sottopesare le commodity a più alta emissione di gas a effetto serra rispetto all'Indice principale. L'applicazione del tilting facilita un contributo equilibrato alla riduzione aggregata da parte di tutti i gruppi, dato che il profilo delle emissioni di gas serra di ciascun gruppo di materie prime varia. L'Indice di riferimento viene ribilanciato su base annuale.

Invesco Bloomberg Commodity Carbon Tilted UCITS ETF è stato lanciato il 26 luglio 2023. I dati relativi alla performance saranno disponibili a partire dal 26 luglio 2024.

Composizione dell'indice (%)



Energia	30,20
Cereali	25,00
Metalli preziosi	20,00
Metalli industriali	15,10
bestiame	6,40
Beni deperibili	3,60

Fonte: Invesco al **31 mar 2024**

Esposizioni principali (%)

Nome	Ponderazione
Intercontinental Exchange Europe Brent Crude Electronic Energy Future	11,53
Commodities Exchange Centre (CEC) Gold Composite Commodity Future	11,18
Commodities Exchange Centre (CEC) Silver Composite Commodity Future	8,81
CBT Chicago Board of Trade Corn Composite Commodity Future	7,16
NYMEX New York Mercantile Exchange Light Sweet Crude Oil (WTI) Electronic Energy Future	7,00
Commodities Exchange Centre (CEC) Copper Composite Commodity Future	5,47
CBT Chicago Board of Trade Soybeans Composite Commodity Future	4,94
CBT Chicago Board of Trade Soybean Meal Composite Commodity Future	4,31
LME London Metal Exchange Zinc Monthly Pit Commodity Future	4,04
NYMEX New York Mercantile Exchange Henry Hub Natural Gas Electronic Energy Future	3,91

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.

"Bloomberg®" e gli indici Bloomberg qui elencati sono marchi di servizio di Bloomberg Finance L.P. e sue affiliate, inclusa Bloomberg Index Services Limited ("BISL"), l'amministratore dell'indice (congiuntamente, "Bloomberg") e sono stati concessi in licenza d'uso per determinati scopi a Invesco Markets plc ("Licenziatario"). Bloomberg non è affiliata ai Licenziatario e non approva, sostiene, verifica né raccomanda il fondo qui citato (il "Fondo"). Bloomberg non garantisce la puntualità, l'esattezza o la completezza dei dati o delle informazioni relativi ai Fondo.

Per conoscere tutti gli obiettivi e la politica di investimento, far riferimento al prospetto in vigore.

Ogni decisione di investimento deve tenere in considerazione tutte le caratteristiche del fondo come descritte nella documentazione d'offerta.Per le informazioni relative alla sostenibilità del fondo, si prega di far riferimento a:https://www.invescomanagementcompany.ie/dub-manco

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.

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.

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.

Contratti futures: Un accordo tra due parti per la vendita di una certa quantità di beni secondo termini prestabiliti, con consegna e regolamento in una data futura.

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.

Prezzo spot: Il prezzo spot è il prezzo alla data corrente di titoli, valute, oro o altri asset negoziati in tale data. Il prezzo spot è l'opposto del prezzo futures (ovvero un prezzo futuro stabilito in data odierna).

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.