

Invesco Morningstar US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF Acc

al 28 febbraio 2023

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.



Obiettivo del fondo

Invesco Morningstar US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF Acc mira a replicare la performance, in termini di rendimento totale, del Morningstar MLP Composite Index, al netto delle commissioni.

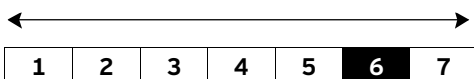
Il Fondo è gestito passivamente. L'investimento si riferisce all'acquisizione di quote di un fondo indicizzato e a gestione passiva e non di una determinata attività sottostante.

Informazioni sull'ETF

Data di lancio del fondo	15 maggio 2013
Data di lancio della classe di azioni	15 maggio 2013
Carica in corso	0,50% p.a.
Commissione di swap	0,75% p.a.
Valuta base del fondo	USD
Valuta della classe di azioni	USD
Valuta hedged	No
Indice	Morningstar MLP Composite Index (USD)
Valuta dell'indice	USD
Ticker Bloomberg indice	MSMLPCT
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	IE00B94ZB998
WKN	A1T79J
VALOR	21426042
SEDOL	B9DQ900
Bloomberg ticker	MLPS LN
Attivo in gestione	USD 238,05m
NAV per azione	USD 94,59
Azioni in circolazione	707.188
Classificazione SFDR	Articolo 6

Indicatore di rischio

Rischio inferiore Rischio superiore



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 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.

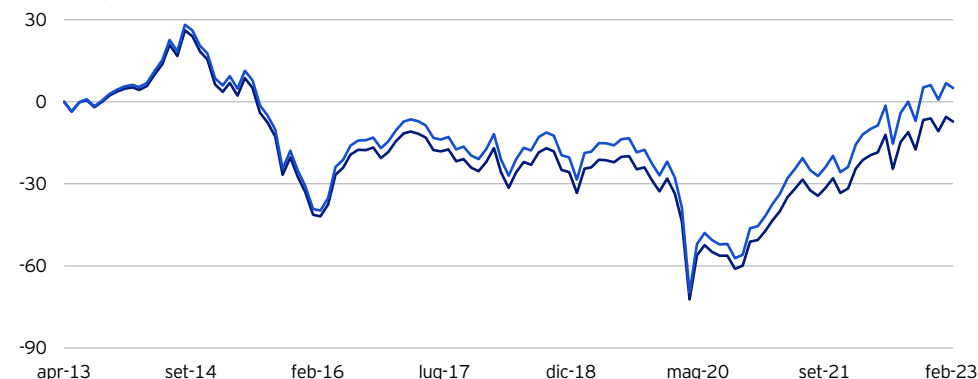
Informazioni sull'indice

Il Morningstar MLP Composite Index è un indice finanziario composto da master limited partnership statunitensi negoziate pubblicamente e operanti nel settore dell'energia ("MLP"). L'indice mira a fornire un'esposizione rappresentativa e diversificata alle MLP ponendosi come obiettivo di rappresentare il 97% superiore delle MLP per capitalizzazione di mercato, ponderando gli elementi costitutivi in funzione delle loro distribuzioni annuali totali e attribuendo un'esposizione massima ai singoli elementi costitutivi del 10%.

I rendimenti passati non forniscono previsioni sui rendimenti futuri.

Performance indicizzata, % crescita dal lancio

- Invesco Morningstar US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF Acc
- Morningstar MLP Composite Index (USD)



Performance cumulativa al 28 febbraio 2023 (%)

	3m	1a	3a	5a	10a	Data di lancio del comparto
ETF	-1,26	17,82	65,02	24,94	-	-7,21
Indice	-0,95	19,31	71,39	33,08	13,86	5,03

Performance annuali (%)

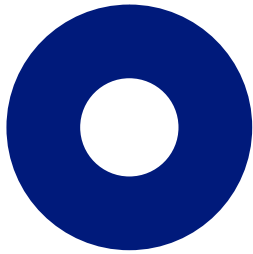
	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
ETF	30,70	38,09	-31,23	7,87	-14,57	-8,86	27,95	-37,06	1,45	-
Indice	32,34	39,84	-30,34	9,24	-13,48	-7,70	29,57	-36,26	2,77	-

Performance rolling a 12 mesi (%)

	02.22	02.21	02.20	02.19	02.18	02.17	02.16	02.15	02.14	02.13
ETF	17,82	39,33	0,53	-26,00	2,31	-16,70	53,38	-45,63	2,50	-
Indice	19,31	41,08	1,82	-25,06	3,61	-15,64	55,31	-44,93	3,83	-

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. Per le classi di azioni con meno di dieci periodi di 12 mesi dal lancio, i dati relativi alla performance non esistono per alcuni dei periodi coperti nella tabella di performance di 12 mesi standardizzata.

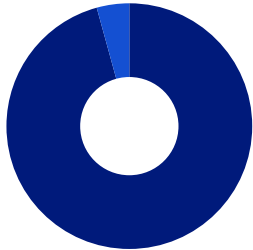
Allocazione geografica (%)



■ Stati Uniti 100,00

Fonte: Invesco al 28 feb 2023

Allocazione settoriale (%)



■ Energia 95,72
■ Servizio pubblico 4,28

Fonte: Invesco al 28 feb 2023

Esposizioni principali (%)

Nome	Ponderazione
ENERGY TRANSFER UNT	10,38
ENTERPRISE PRODUCTS PARTNERS UNT	10,29
MPLX COM UNT	7,00
MAGELLAN MIDSTREAM PARTNERS UNT	6,28
PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE UNT	5,65
WESTERN MIDSTREAM PARTNERS COM UNT	5,04
DCP MIDSTREAM UNT	4,95
DORCHESTER MINERALS UNT	4,90
SUNOCO UNT	4,84
NUSTAR ENERGY UNT	4,66

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 maggiori informazioni sui nostri fondi e sui relativi rischi, si prega di consultare il Documento contenente le informazioni chiave specifico per la classe di azioni (disponibile nella lingua locale), le relazioni Annuale e Semestrale, il Prospetto e i documenti costitutivi, 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.

Il presente documento non costituisce un consiglio di investimento. Le persone interessate ad acquisire quote del prodotto 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. Per ulteriori informazioni su commissioni e altri oneri, si prega di consultare il prospetto, il KID e il supplemento di ciascun prodotto.

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.

Invesco Morningstar US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF non è sponsorizzato, garantito, commercializzato o promosso da Morningstar. Morningstar non rilascia alcuna dichiarazione o garanzia, esplicita o implicita, agli investitori di Invesco Morningstar US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF o al pubblico in merito all'opportunità di un investimento in valori mobiliari in genere o in Invesco Morningstar US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF. L'unica relazione di Morningstar con Invesco Markets plc e Invesco Morningstar US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF riguarda la concessione in licenza di: (i) alcuni marchi depositati, nomi commerciali e marchi di servizio di Morningstar; e (ii) Invesco Morningstar US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF, che viene determinato, composto e calcolato da Morningstar senza alcun riferimento a Invesco Markets plc o Invesco Markets plc Irish UCITS ETF. Morningstar non è in alcun modo obbligata a prendere in considerazione le esigenze di Invesco Markets o di Invesco Markets plc Irish UCITS ETF nella determinazione, nella composizione o nel calcolo di Invesco Morningstar US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF. Morningstar non è responsabile della, e non ha partecipato alla, determinazione dei prezzi e degli importi di Invesco Markets plc Irish UCITS ETF, o alla tempistica di emissione o vendita di Invesco Markets plc Irish UCITS ETF, né alla determinazione o al calcolo del rapporto di conversione in liquidità di Invesco Morningstar US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF. Morningstar non ha alcun obbligo né alcuna responsabilità in materia di amministrazione, commercializzazione o negoziazione di Invesco Morningstar US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF.

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.

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.

Energy Master Limited Partnerships (MLP's): Entità quotate in borsa che non sono soggette all'imposta sulle società; la struttura è progettata per incoraggiare gli investimenti privati nelle risorse naturali.

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.

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.

Glossario

Rating fondi MSCI ESG: sono concepiti per misurare i rischi e le opportunità ESG delle partecipazioni sottostanti di un fondo, consentendo di classificare o selezionare fondi comuni ed ETF sulla base di una scala di rating da AAA a CCC. Questo rating mira a fornire trasparenza in termini di livello o fondo e misurare le caratteristiche ESG del portafoglio totale. È calcolato come mappatura diretta dei punteggi di qualità MSCI ESG in categorie di rating identificati con lettere. Gli ESG Leaders sono aziende con rating AAA o AA (best-in-class), mentre gli ESG Laggards sono aziende con rating ESG pari a B o CCC.

Punteggio di qualità MSCI ESG: è calcolato come media ponderata dei punteggi ESG della partecipazione sottostante. È fornito su una scala 0-10, dove 0 e 10 sono rispettivamente i punteggi più basso e più alto possibili. MSCI attribuisce i punteggi alle partecipazioni sottostanti in base alla loro esposizione a 20 rischi ESG rilevanti specifici per il settore e alla loro capacità di gestire tali rischi in rapporto ai peer. Questi punteggi ESG a livello di emittenti corrispondono a un rating ESG a livello di emittente. I punteggi si basano sui rating delle aziende aggiustati per il settore, elaborati da MSCI.

Copertura % ESG: è la percentuale del fondo e del benchmark per cui è disponibile MSCI ESG Research.

Emissione di CO₂ Scope 1: le emissioni dirette Scope 1 (tCO₂e) derivanti dalle attività di un'azienda. I dati sulle emissioni dirette rappresentano il valore finale rivisto e approvato da MSCI sulla base della metodologia MSCI, che seleziona il valore accurato dalle fonti disponibili.

Emissione di CO₂ Scope 2: le emissioni indirette energetiche Scope 2 (tCO₂e) derivanti dalle attività di un'azienda. I dati sulle emissioni indirette energetiche rappresentano il valore finale rivisto e approvato da MSCI sulla base della metodologia MSCI, che seleziona il valore accurato dalle fonti disponibili.

Intensità di carbonio totale: misura l'intensità di carbonio complessiva del fondo o dell'indice e l'efficienza carbonica associata alle relative partecipazioni, sulla base delle competenze in materia di carbonio e delle ricerche fornite da MSCI ESG Research. Utilizza i parametri di intensità di carbonio a livello di azienda (Scope 1 + Scope 2) per 1 milione di USD di fatturato. Per i titoli di Stato, sono utilizzate solo le emissioni totali di carbonio del Paese per 1 milione di USD di PIL.

Intensità di carbonio media ponderata: misura l'esposizione del fondo sottostante alle partecipazioni carbon intensive. È calcolata come la media ponderata dei parametri di intensità dei costituenti: emissioni Scope 1 + 2 per un 1 milione di USD del fatturato delle aziende ed emissioni totali di carbonio del Paese per 1 milione di USD del PIL per i titoli di Stato.

Indipendenza del Consiglio di Amministrazione: percentuale media ponderata dei membri del CdA che rispettano i criteri MSCI di indipendenza.

Amministratori donne: percentuale media ponderata di donne facenti parte del CdA.

SFDR: il Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR, conosciuto anche come Regolamento sull'informativa), che rientra nel Piano d'azione per la finanza sostenibile dell'UE, mira a promuovere la trasparenza per quanto riguarda la sostenibilità assicurando che i partecipanti al settore dei servizi finanziari forniscano ai clienti informazioni coerenti sulla sostenibilità dei prodotti e servizi forniti. Il supplemento del fondo e il sito web della società di gestione contengono ulteriori informazioni sulla conformità con il Regolamento SFDR.

Articolo 6: prevede l'obbligo, nel quadro dell'SFDR, di descrivere in che modo i rischi di sostenibilità sono integrati nelle decisioni di investimento, ovvero di fornire una spiegazione delle ragioni per cui i rischi di sostenibilità non sono ritenuti rilevanti.

Articolo 8 - Fondo: un fondo che, in conformità con i criteri indicati nell'Articolo 8 dell'SFDR, promuove, tra le altre caratteristiche, caratteristiche ambientali o sociali, o una combinazione di tali caratteristiche, a condizione che le imprese in cui il fondo investe rispettino prassi di buona governance.

Articolo 9 - Fondo: un fondo che, in conformità con i criteri previsti nell'Articolo 9 dell'SFDR, si prefigge l'obiettivo di effettuare investimenti sostenibili.

Determinate informazioni ©2021 MSCI ESG Research LLC. Riprodotto su autorizzazione; si prega di non redistribuire. Il presente report contiene alcune informazioni (le "Informazioni") tratte da MSCI ESG Research LLC, o sue affiliate o suoi fornitori di informazioni (le "Parti ESG"). Le informazioni sono fornite esclusivamente per uso interno, non possono essere riprodotte o redistribuite in alcuna forma né essere utilizzate come base per un componente di indici oppure prodotti o strumenti finanziari.

Pur avendo ottenuto le informazioni da fonti considerate affidabili, nessuna Parte ESG assicura o garantisce l'originalità, l'accuratezza e/o la completezza dei dati contenuti nel presente documento e disconosce espressamente tutte le garanzie esplicite o implicite, incluse quelle di commerciabilità e idoneità a uno scopo particolare.

Nessuna informazione MSCI intende costituire una consulenza d'investimento o un invito a prendere (o non prendere) alcun genere di decisione d'investimento e non deve essere considerata come tale né intesa come un'indicazione o garanzia di future performance, analisi, stime o previsioni. Nessuna Parte ESG sarà responsabile di errori od omissioni in relazione a dati contenuti nel presente documento, o di danni diretti, indiretti, speciali, punitivi, consequenziali o di altro genere (inclusi mancati utili) anche laddove informata della possibilità degli stessi.

¹ L'indice è Morningstar MLP Composite Total Return Index.

² La tabella Rating ESG per settore non include le posizioni liquide e pertanto potrebbe non totalizzare il 100%.

MSCI ESG Business Involvement Screening Research: fornisce ricerche sul coinvolgimento delle aziende nei vari prodotti e servizi, in modo da consentire agli investitori di selezionare le imprese in base a criteri specifici basati su principi etici, impatto, compliance o considerazioni sui rischi ESG.

Di seguito sono fornite definizioni sintetiche di ogni criterio di screening delle imprese:

Violazioni secondo il Global Compact ONU (UNGC): percentuale di aziende detenute dal fondo o dall'indice per le quali è stata accertata una violazione dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite. I dati si basano sulle ricerche MSCI ESG Controversies e sullo screening delle norme globali MSCI ESG.

Armi controverse: percentuale di aziende detenute dal fondo o dall'indice che hanno legami accertati con armi controverse quali bombe a grappolo, mine antiuomo, armi biologiche e chimiche, proiettili a uranio impoverito, laser accecanti, armi incendiarie e/o intese a ferire con l'uso di frammenti non rilevabili.

Armi convenzionali: percentuale di aziende detenute dal fondo o dall'indice che hanno legami accertati con armi convenzionali, sistemi di armi, componenti, nonché sistemi di supporto e servizi.

Armi nucleari: percentuale di aziende detenute dal fondo o dall'indice che hanno legami accertati con la produzione di testate nucleari e/o interi missili nucleari, la realizzazione di componenti sviluppati o significativamente modificati per l'uso esclusivo in armi nucleari (testate e missili), la realizzazione o l'assemblaggio di piattaforme di lancio sviluppate o modificate in modo significativo per il lancio esclusivo di armi nucleari, la fornitura di servizi ausiliari associati ad armi nucleari.

Armi da fuoco per uso civile: percentuale di aziende detenute dal fondo o dall'indice che hanno legami accertati con armi da fuoco, munizioni per armi di piccolo calibro, incluse quelle automatiche e semiautomatiche destinate al mercato civile. Le ricerche escludono i prodotti venduti esclusivamente a eserciti, governi e forze di polizia.

Tabacco: percentuale di aziende detenute dal fondo o dall'indice che hanno legami accertati con prodotti a base di tabacco come sigari, kretek, tabacco senza combustione, tabacco da fiuto, tabacco per uso orale, tabacco dissolvibile e da masticare. Sono incluse anche le società che coltivano o lavorano foglie di tabacco grezzo.

Carbone termico: percentuale di aziende detenute dal fondo o dall'indice che hanno legami accertati con l'energia prodotta da carbone o traggono il fatturato dall'estrazione di carbone termico.

Sabbie bituminose: percentuale di aziende detenute dal fondo o dall'indice che hanno legami accertati con le sabbie bituminose, in particolare, proprietà di riserve e attività di produzione.

Cannabis per uso ricreativo: percentuale di aziende detenute dal fondo o dall'indice che hanno legami accertati con, o traggono fatturato da, cannabis per uso ricreativo.

Dati di contatto

Assistenza clienti

E-mail: invest@invesco.com
etf.invesco.com

Publicato da Invesco Investment Management Limited, Ground Floor, 2 Cumberland Place, Fenian Street, Dublin 2, Irlanda.

Autorizzata in Irlanda e regolamentata dalla Central Bank of Ireland.