

# Invesco Preferred Shares UCITS ETF Acc



Il presente documento è destinato esclusivamente agli investitori professionali in Italia. Il presente documento informativo contiene una descrizione sintetica del Invesco Preferred Shares UCITS ETF Acc, 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 Preferred Shares UCITS ETF Acc mira a replicare la performance del BofA Merrill Lynch Diversified Core Plus Fixed Rate Preferred Securities Net Total Return Index, tenendo conto dell'impatto delle commissioni.

## Principali vantaggi

- Struttura trasparente di commissioni e costi

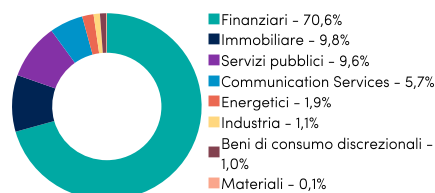
## Principali rischi

- Il capitale non è protetto: gli investitori potrebbero non recuperare l'importo inizialmente investito
- Non c'è garanzia che l'ETF replicherà l'Indice esattamente
- Variazioni dei tassi d'interesse tra valuta di riferimento e valuta di negoziazione potrebbero influenzare i rendimenti

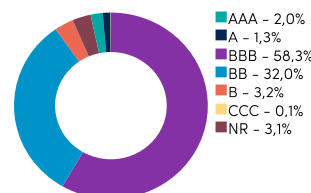
## Informazioni sull'indice

Il BofA Merrill Lynch Diversified Core Plus Fixed Rate Preferred Securities Net Total Return Index replica la performance dei titoli selezionati a un tasso fisso denominato in dollari statunitensi emessi nel mercato domestico statunitense. Le componenti dell'indice sono ponderate secondo la capitalizzazione di mercato soggetti ad un cap dell'emittente pari al 10% (inoltre, non più del 40% dell'indice può essere costituito da emittenti che rappresentano individualmente più del 5% dell'indice). I titoli devono essere classificati almeno B3 basandosi su una media di tre agenzie leader di rating: Moody's, S & P e Fitch e devono avere un profilo di rischio del paese a livello investment-grade. Il Fondo e l'Indice sono riponderati e ricostituiti ogni mese.

## Allocazione Settoriale



## Allocazione Geografica



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 4 set 2018 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.

	31/12/13	31/12/14	31/12/15	31/12/16	31/12/17	31/12/15
	31/12/14	31/12/15	31/12/16	31/12/17	31/12/18	31/12/18
ETF	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Indice <sup>1</sup>	14,15%	6,91%	-0,10%	9,14%	-5,31%	3,24%
Differenza <sup>2</sup>	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a

"n/a" indica che non sono disponibili dati storici sufficienti

## Informazioni sulla negoziazione

Valuta di negoziazione	USD
SEDOL	BG48216
ISIN	IE00BG482169
Bloomberg	PRAC LN

## Informazioni sull'indice

Indice	ICE BofA Merrill Lynch Diversified Core Plus Fixed Rate Preferred Securities Net Total Return Index
--------	---

Valuta	USD
--------	-----

## Informazioni sull'ETF

Metodologia di replica <sup>3</sup>	Fisico
Valuta di base	USD
Commissione di gestione	0,50% p.a.
Trattamento dei dividendi	Accumulazione
Emittente	Invesco Markets II plc
Gestore dell'investimento	Invesco Capital Management LLC
Domicilio	Irlanda
Data di lancio del comparto	28 settembre 2017
SRRI <sup>4</sup>	3

## Disponibile su [etf.invesco.com](http://etf.invesco.com)

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

- <sup>1</sup> Data: Bloomberg
- <sup>2</sup>  $(ETF + 1) / (Index + 1) - 1$
- <sup>3</sup> Per ulteriori informazioni, si veda la sezione "come L'ETF mira a ottenere l'obiettivo d'investimento prefissato", nella seconda pagina
- <sup>4</sup> 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.

## 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.

## Informazioni Importanti

Il presente documento è destinato esclusivamente agli investitori professionali in Italia. Il presente documento contiene informazioni fornite unicamente a scopo illustrativo. Il materiale di marketing possono essere distribuiti in altre giurisdizioni nel rispetto delle normative di collocamento privato e dei regolamenti locali.

Tutte le decisioni di investimento devono essere basate solo sui documenti di offerta legale più aggiornati. I documenti di offerta legale (documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KIID) specifico per fondo e classe di azioni, documento contenente le informazioni chiave (KID), prospetto, relazioni annuali e semestrali, articoli e statuti) sono disponibili gratuitamente sul nostro sito web [etf.invesco.com](http://etf.invesco.com) e presso i soggetti collocatori. 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 riproduzione di "BofA Merrill Lynch" e "The BofA Merrill Lynch Diversified Core Plus Fixed Rate Preferred Securities Net Total Return Index" è stata autorizzata. ©Copyright 2017 Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Incorporated ("BofAML"). Tutti i diritti riservati. "BofA Merrill Lynch" e "The BofA Merrill Lynch The BofA Merrill Lynch Diversified Core Plus Fixed Rate Preferred Securities Net Total Return Index" ("Indice") sono marchi di servizio di BofAML e/o delle sue affiliate. Tali marchi sono stati concessi in licenza d'uso per determinati scopi a Invesco ("Consulente") per conto di Invesco Preferred Shares UCITS ETF ("Fondo") che si basa sull'Indice e non è emesso, sponsorizzato, approvato o promosso da BofAML e/o le sue affiliate, né BofAML e/o le sue affiliate sono un consulente del Fondo. BofAML e/o le sue affiliate non rilasciano alcuna dichiarazione, esplicita o implicita, in merito all'opportunità di investire nel Fondo o nell'Indice e non garantiscono la qualità, accuratezza o completezza dell'Indice, dei valori dell'indice o di qualsiasi dato correlato all'indice che siano ivi inclusi, in esso specificati o da esso derivati, e non si assumono alcuna responsabilità in relazione al loro utilizzo. In qualità di fornitore dell'indice, BofAML concede in licenza d'uso alcuni marchi, l'Indice e denominazioni commerciali di sua proprietà.

Il presente documento è stato comunicato da Invesco UK Services Limited, Perpetual Park, Perpetual Park Drive, Henley-on-Thames, Oxfordshire, RG9 1HH, autorizzata e disciplinata dalla Financial Conduct Authority, l'autorità di vigilanza del Regno Unito e da Invesco Asset Management S.A., Sede Secondaria, Via Bocchetto 6, 20123 Milano, Italia.

© 2018 Invesco. Tutti i diritti riservati.

