Questa comunicazione di marketing è per utilizzo da parte di Clienti Professionali. Si prega di consultare la documentazione legale d'offerta prima di prendere una decisione finale di investimento.

al 31 marzo 2024

Invesco Bloomberg Commodity ex-Agriculture UCITS ETF

XAAG

Obiettivo del fondo

Invesco Bloomberg Commodity ex-Agriculture UCITS ETF mira a replicare la performance, in termini di rendimento totale, del Bloomberg ex-Agriculture and Livestock 20/30 Capped 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	22 maggio 2017
Data di lancio della classe di azioni	22 maggio 2017
Spese correnti [1]	0,19% p.a.
Commissione di swap [1]	0,21% p.a.
Valuta base del fondo	USD
Valuta della classe di azioni	USD
Valuta hedged	No
Indice	Bloomberg ex-Agriculture and Livestock 20/30 Capped Index (USD)
Valuta dell'indice	USD
Ticker Bloomberg indice	BBUXALCT
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	IE00BYXYX521
WKN	A2DPAK
VALOR	36391095
SEDOL	BYXYX52
Bloomberg ticker	XAAG GY
Attivo in gestione	USD 218,79m
NAV per azione	USD 28,20
Azioni in circolazione	7.758.654
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

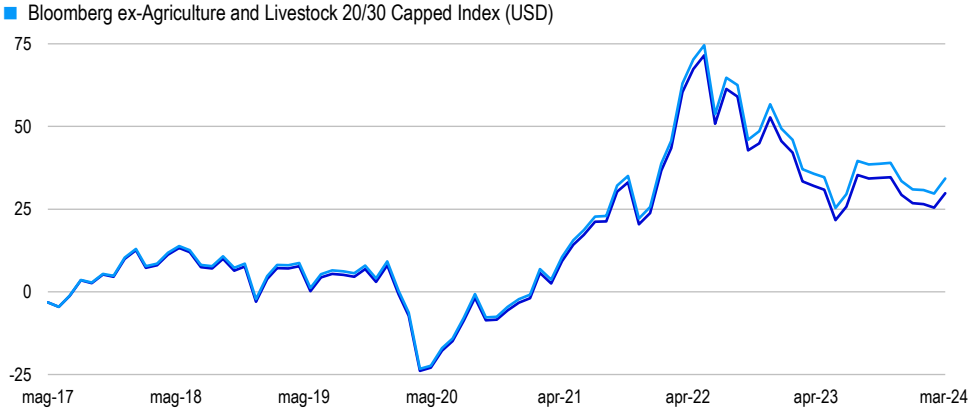
Per informazioni sui rischi complessivi, si prega di far riferimento alla documentazione d'offerta. Il valore degli investimenti e qualsiasi reddito da essi derivante possono oscillare. Ciò è dovuto in parte a fluttuazioni dei tassi di cambio. Gli investitori potrebbero non ottenere l'intero importo inizialmente investito. 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. Gli strumenti che offrono esposizione alle materie prime sono generalmente considerati ad alto rischio, il che significa che esiste un rischio più elevato di fluttuazioni significative del valore dello strumento. 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 Bloomberg ex-Agriculture and Livestock 20/30 Capped Index é un indice di riferimento standard industriale che offre ampio accesso alle materie prime. L'Indice è composto da contratti future sulle materie prime. 24 materie prime sono idonee, suddivisi in 6 gruppi. Per maggiori dettagli sull'Indice, visita il sito www.bloombergindices.com/bloomberg-commodity-index-family

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	-1,71	26,65	21,21	-	29,83
Indice	-1,11	29,44	24,21	-15,24	34,23

Performance annuali (%)

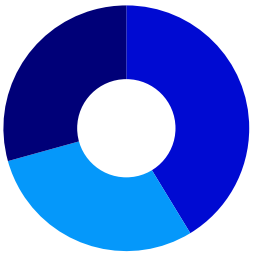
	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
ETF	-12,86	17,54	28,07	-10,47	11,39	-11,85	-	-	-	-
Indice	-12,30	18,83	28,56	-10,46	11,66	-11,39	-	-	-	-

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	-1,71	-17,66	56,47	34,71	-28,95	-0,89	-	-	-	-
Indice	-1,11	-16,75	57,23	35,18	-29,01	-0,46	-	-	-	-

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.

Composizione dell'indice (%)



Energia	41,70
Metalli preziosi	29,70
Metalli industriali	29,60

Fonte: Invesco al **31 mar 2024**

Esposizioni principali (%)

Nome	Ponderazione
Commodities Exchange Centre (CEC) Gold Composite Commodity Future	20,61
Intercontinental Exchange Europe Brent Crude Electronic Energy Future	10,83
NYMEX New York Mercantile Exchange Light Sweet Crude Oil (WTI) Electronic Energy Future	10,55
Commodities Exchange Centre (CEC) Copper Composite Commodity Future	10,55
NYMEX New York Mercantile Exchange Henry Hub Natural Gas Electronic Energy Future	10,16
Commodities Exchange Centre (CEC) Silver Composite Commodity Future	9,05
LME London Metal Exchange Aluminium Monthly Pit Commodity Future	7,96
LME London Metal Exchange Nickel Monthly Pit Commodity Future	4,99
LME London Metal Exchange Zinc Monthly Pit Commodity Future	4,45
Intercontinental Exchange Europe Low Sulphur Gasoil Energy Future	3,80

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 Professionali in Italia. Non è destinata e non può essere distribuita o comunicata ai clienti al dettaglio. I materiali 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.

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.