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. Questo Fondo è adatto solo a investitori professionali ed al dettaglio con elevata esperienza.

al 30 settembre 2026

Invesco USD AAA CLO UCITS ETF GBP Hdg Dist

ICLG

Obiettivo del fondo

Invesco USD AAA CLO UCITS ETF GBP Hdg Dist è un fondo gestito attivamente che mira a fornire un reddito costante e la conservazione del capitale nel lungo termine. Il fondo distribuisce il reddito su base trimestrale.

L'investimento si riferisce all'acquisizione di quote di un fondo a gestione attiva e non di una determinata attività sottostante detenuta dal fondo.

Informazioni sull'ETF

Data di lancio del fondo	10 febbraio 2025
Data di lancio della classe di azioni	19 maggio 2025
Spese correnti [1]	0,25% p.a.
Valuta base del fondo	USD
Valuta della classe di azioni	GBP
Valuta hedged	Sì
Indice	N/A
Valuta dell'indice	N/A
Ticker Bloomberg indice	N/A
Metodo di replica	Attivo
Conformità agli OICVM	Sì
Fondo a ombrello	Invesco Markets II plc
Gestore degli investimenti	Invesco Senior Secured Management Inc
Domicilio	Irlanda
Trattamento del dividendo	Distribuzione
Calendario dei dividendi	Trimestrale
Codice ISIN	IE000DZN13O8
WKN	A415KS
VALOR	143586829
SEDOL	BT26ZY7
Bloomberg ticker	ICLG LN
Attivo in gestione	GBP 698,04m
NAV per azione	GBP 16,07
Azioni in circolazione	3.476
Rendimento di distribuzione	4,73%
Valore di mercato medio ponderato	100,05
Spread rispetto al tasso di base	125,00
Rendimento a scadenza	6,06
WAL fino alla scadenza	5,00
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. I costi possono aumentare o diminuire in funzione della fluttuazione delle valute e dei tassi di cambio. Si prega di consultare la documentazione legale d'offerta per ulteriori informazioni sui costi.

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. L'affidabilità creditizia del debito cui è esposto il Fondo potrebbe indebolirsi e determinare fluttuazioni del valore del Fondo. Non vi è alcuna garanzia che gli emittenti del debito pagheranno gli interessi e rimborseranno il capitale alla data di rimborso. Il rischio è superiore quando il fondo è esposto a titoli di debito ad alto rendimento. Le variazioni dei tassi d'interesse provocano fluttuazioni del valore del fondo. La copertura valutaria tra la valuta base del Fondo e la valuta della classe di azioni potrebbe non eliminare completamente il rischio di cambio tra queste due valute e potrebbe incidere negativamente sulla performance della classe di azioni. Potrebbe essere difficile per il Fondo acquistare o vendere determinati strumenti in condizioni di stress di mercato. Il prezzo ottenuto al momento della vendita di tali strumenti potrebbe pertanto essere inferiore a quello ottenuto in condizioni di mercato normali. Le tranche con rating elevato di Titoli di debito CLO possono essere declassate e, in contesti di mercato stressati, anche le tranche con rating elevato di Titoli di debito CLO possono subire perdite a causa di inadempienze nella garanzia del prestito sottostante, della scomparsa delle tranche subordinate/equity, dell'anticipazione di inadempienze da parte del mercato, nonché di un sentimento di mercato negativo nei confronti dei titoli CLO come classe di attività.

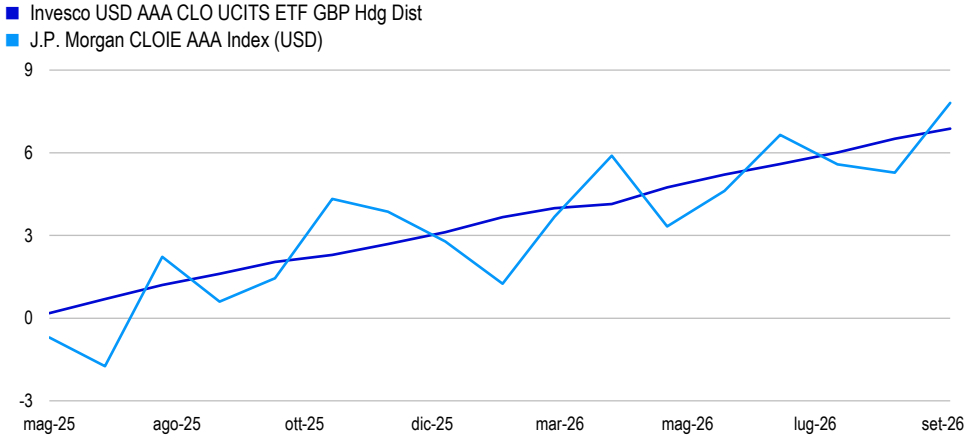
Informazioni sull'ETF

Il fondo cercherà di raggiungere il suo obiettivo di investimento investendo principalmente in tranche con rating AAA di titoli a tasso variabile denominati in dollari statunitensi emessi da obbligazioni garantite da prestiti ("CLO"). Un CLO è una società veicolo cartolarizzata da un pool di attività, tra cui prestiti a leva e obbligazioni garantite da senior. Le distribuzioni dal pool sono versate alle obbligazioni del CLO in base a una "cascata di flussi di cassa", con il primo flusso alla tranche di debito più alta del CLO e proseguendo con la tranche di debito più bassa seguita dal capitale. Il fondo è soggetto ai requisiti di mantenimento del rischio dell'UE, per cui il fondo può investire in CLO solo se il cedente, lo sponsor o il finanziatore originario del CLO ha dichiarato di mantenere, al momento dell'emissione e su base continuativa, un interesse economico netto sostanziale nel CLO pari ad almeno il 5%.

La performance del fondo può essere confrontata con l'indice J.P. Morgan CLOIE AAA, solo a scopo comparativo. Il fondo non replica l'indice né è vincolato da un benchmark.

I rendimenti passati non forniscono previsioni sui rendimenti futuri.

Performance indicizzata, % crescita dal lancio



Performance cumulativa al 30 settembre 2026 (%)

	1a	3a	5a	10a	Data di lancio del comparto
ETF	4,74	-	-	-	6,87
Benchmark	6,27	-	-	-	7,81

Performance annuali (%)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
ETF	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Benchmark	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Performance rolling a 12 mesi (%)

	09.25 09.26	09.24 09.25	09.23 09.24	09.22 09.23	09.21 09.22	09.20 09.21	09.19 09.20	09.18 09.19	09.17 09.18	09.16 09.17
ETF	4,74	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Benchmark	6,27	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Fonte: Invesco, Bloomberg L.P., FactSet. La performance dell'indice/benchmark è indicata nella valuta dell'indice/benchmark. Le performance dell'ETF sono riportate in GBP, 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 informazioni sulle partecipazioni ETP, visitare etf.invesco.com. Le partecipazioni sono soggette a modifiche.

Esposizioni principali (%)			(Totale posizioni esistenti: 131)
Nome	**Cedola**	**Maturity**	**Ponderazione**
OCP CLO 2020-20 Ltd FRN 18/04/37	4,99	18 apr 2037	2,95
Golub Capital Partners CLO 19B-R3 FRN 20/10/36	4,88	20 ott 2036	2,81
Pikes Peak Clo 16 Ltd FRN 25/07/39	4,99	25 lug 2039	2,73
Ares Direct Lending CLO 8 LLC FRN 20/01/39	5,13	20 gen 2039	2,73
Captree Park CLO Ltd FRN 20/07/37	4,93	20 lug 2037	2,72
Symphony Clo 47 Ltd FRN 20/04/38	4,87	20 apr 2038	2,72
OWL Rock CLO XXV LLC FRN 22/07/36	5,13	22 lug 2036	2,62
Golub Capital Partners CLO 52 B R FRN 20/07/39	4,86	20 lug 2039	2,56
Benefit Street Partners CLO 48 Ltd FRN 20/04/38	4,86	20 apr 2038	2,21
AIMCO CLO 16 Ltd FRN 17/07/39	4,94	17 lug 2039	2,18

Fonte: Invesco al **30 set 2026**

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), nonché le relazioni finanziarie, disponibili sul sito www.invesco.eu. Una sintesi dei diritti degli investitori è disponibile su www.invesco.com/ie-manco/en/home.html. 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.

Le informazioni sono state ottenute da fonti ritenute affidabili, ma J.P. Morgan non ne garantisce la completezza o l'accuratezza. L'Indice è utilizzato con autorizzazione. L'Indice non può essere copiato, utilizzato o distribuito senza la preventiva approvazione scritta di J.P. Morgan. Copyright 2025, JPMorgan Chase & Co. Tutti i diritti riservati.

Non tutte le classi di azioni del fondo possono essere disponibili per la vendita al pubblico in ogni giurisdizione e non tutte le classi di azioni sono uguali ne sono necessariamente adeguate per ogni investitore.

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, 4th Floor, The Observatory, 7-11 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, D02 VC42, Irlanda.

Glossario

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

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").

Replica fisica: I fondi fisici investono direttamente in componenti dell'indice di riferimento.

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.