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 31 ottobre 2026

Invesco EUR AAA CLO UCITS ETF Dist

CLOD

Obiettivo del fondo

Invesco EUR AAA CLO UCITS ETF Dist è un fondo a gestione attiva che mira a fornire un reddito costante e la conservazione del capitale nel lungo periodo. 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	10 febbraio 2025
Spese correnti [1]	0,25% p.a.
Valuta base del fondo	EUR
Valuta della classe di azioni	EUR
Valuta hedged	No
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 Asset Management Limited
Domicilio	Irlanda
Trattamento del dividendo	Distribuzione
Calendario dei dividendi	Trimestrale
Codice ISIN	IE000U7LIXH5
WKN	A40V0W
VALOR	139899307
SEDOL	BQXPBG6
Bloomberg ticker	CLOD IM
Attivo in gestione	EUR 1.343,44m
NAV per azione	EUR 20,11
Azioni in circolazione	13.118.504
Rendimento di distribuzione	3,12%
Valore di mercato medio ponderato	100,03
Spread rispetto al tasso di base	129,00
Rendimento a scadenza	4,61
WAL fino alla scadenza	4,81
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. 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 ed il reddito da essi derivante oscilleranno (in parte a causa di fluttuazioni dei tassi di cambio) e gli investitori potrebbero non ottenere indietro 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. 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. Il Fondo intende investire esclusivamente in CLO gestiti da gestori CLO che dimostrano livelli più elevati di attenzione ai criteri ESG. Ciò potrebbe indurre il Fondo a rinunciare a determinate opportunità di investimento. Il Fondo potrebbe registrare performance diverse rispetto ad altri fondi che investono in titoli di debito CLO, anche inferiori rispetto ad altri fondi che non selezionano i gestori CLO sulla base di criteri ESG.

Informazioni sull'ETF

Il fondo cercherà di raggiungere il proprio obiettivo d'investimento investendo principalmente in tranche con rating AAA di titoli di debito a tasso variabile denominati in euro emessi da collateralised loan obligation ("CLO"). Un CLO è una società veicolo cartolarizzata da un pool di attività, tra cui prestiti e obbligazioni a leva garantiti da senior. Le distribuzioni dal pool sono versate alle obbligazioni della CLO in base a una "cascata di flussi di cassa", con il primo flusso alla tranche di debito più alta della CLO e proseguendo con la tranche di debito più bassa seguita dal capitale.

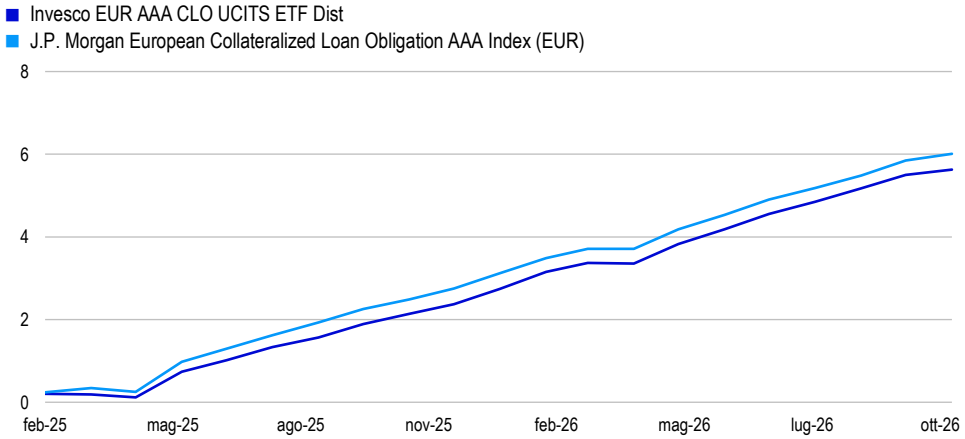
Il fondo investirà in Titoli di debito CLO di qualsiasi scadenza o dimensione della tranche. Almeno l'80% dei Titoli di debito CLO del fondo saranno Titoli di debito CLO con rating AAA. Fino al 20% dei Titoli di debito CLO in cui il fondo investirà potrà avere un rating inferiore a AAA, a condizione che tali Titoli di debito CLO abbiano un rating investment grade e comprendano prevalentemente Titoli di debito CLO con rating AA.

Il fondo può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in titoli di debito CLO denominati in valute diverse dall'euro.

La performance del fondo può essere confrontata con l'indice J.P. Morgan European Collateralized Loan Obligation 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 31 ottobre 2026 (%)

	1a	3a	5a	10a	Data di lancio del comparto
ETF	3,42	-	-	-	5,63
Benchmark	3,44	-	-	-	6,01

Performance annuali (%)

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

Performance rolling a 12 mesi (%)

	10.25 10.26	10.24 10.25	10.23 10.24	10.22 10.23	10.21 10.22	10.20 10.21	10.19 10.20	10.18 10.19	10.17 10.18	10.16 10.17
ETF	3,42	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Benchmark	3,44	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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 EUR, 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: 184)
Nome	**Cedola**	**Maturity**	**Ponderazione**
Contego CLO VI DAC FRN 15/08/40	3,79	15 ago 2040	3,08
Sona Fios CLO VIII DAC FRN 15/08/40	3,94	15 ago 2040	2,96
Voya Euro CLO VIII DAC FRN 15/01/39	3,91	15 gen 2039	2,48
Clonkeen Park CLO DAC FRN 15/10/37	3,93	15 ott 2037	2,46
Aurium CLO XI DAC FRN 18/04/38	3,90	18 apr 2038	2,24
RRE 25 Loan Management DAC FRN 15/04/38	3,80	15 apr 2038	2,23
Sculptor European CLO XII DAC FRN 15/01/38	3,93	15 gen 2038	2,20
Sona Fios Clo IV DAC FRN 20/04/38	3,91	20 apr 2038	2,05
Carlyle Global Market Strategies E FRN 25/10/38	3,98	25 ott 2038	1,98
Avoca CLO XXVIII DAC FRN 15/10/37	3,91	15 ott 2037	1,98

Fonte: Invesco al **31 ott 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.

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, 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.

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.

ESG: Temi ambientali, sociali e di governance, tre fattori chiave per misurare la sostenibilità e l'impatto sociale di un'azienda.

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.