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.

al 31 ottobre 2026

Invesco Morningstar US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF Dist

MLPD

Obiettivo del fondo

Invesco Morningstar US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF Dist mira a replicare la performance, in termini di rendimento totale, del Morningstar MLP Composite 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	15 maggio 2013
Data di lancio della classe di azioni	15 maggio 2013
Spese correnti [1]	0,50% p.a.
Commissione di swap [1]	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	Distribuzione
Calendario dei dividendi	Trimestrale
Codice ISIN	IE00B8CJW150
WKN	A1T96S
VALOR	21426047
SEDOL	BJ0JT46
Bloomberg ticker	MLPD IM
Attivo in gestione	USD 428,56m
NAV per azione	USD 56,72
Azioni in circolazione	6.224.240
Rendimento di distribuzione	7,88%
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. La commissione dello swap riflette il costo della fornitura dell'esposizione del Fondo all'indice. Tale costo è addebitato direttamente al Fondo. 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

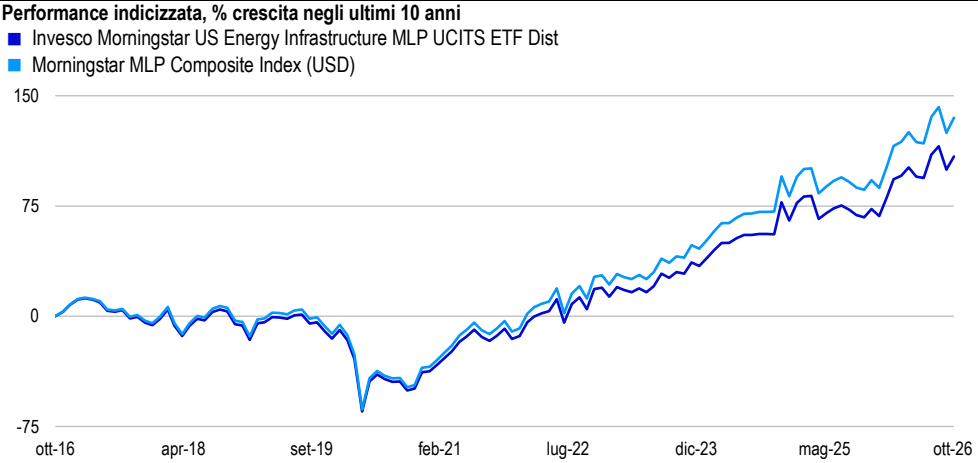
Per informazioni sui rischi complessivi, si prega di far riferimento alla documentazione d'offerta. Il valore degli investimenti ed il reddito da essi derivante oscilleranno (in parte a causa di fluttuazioni dei tassi di cambio) e gli investitori potrebbero non ottenere indietro l'intero importo inizialmente investito. 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 negli ultimi 10 anni



Performance cumulativa al 31 ottobre 2026 (%)

	1a	3a	5a	10a	Data di lancio del comparto
ETF	24,72	61,76	128,24	108,62	65,46
Indice	26,25	67,99	142,99	134,89	94,93

Performance annuali (%)

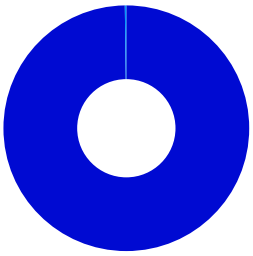
	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
ETF	1,82	22,97	18,48	30,85	38,31	-30,90	7,86	-14,52	-8,82	27,84
Indice	3,14	24,52	20,10	32,34	39,84	-30,34	9,24	-13,48	-7,70	29,57

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	24,72	7,36	20,81	8,81	29,68	79,78	-43,40	-5,06	-1,10	-4,34
Indice	26,25	8,75	22,36	10,25	31,20	81,90	-42,99	-3,82	0,06	-3,15

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 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.

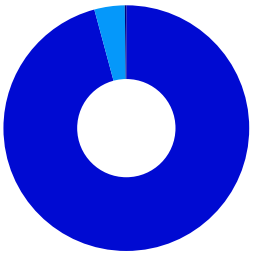
Allocazione geografica (%)



Stati Uniti	99,8
Liquidità	0,2

Fonte: Invesco al **31 ott 2026**

Allocazione settoriale (%)



Energia	95,9
Industriali	4,0
Liquidità	0,2

Fonte: Invesco al **31 ott 2026**

Esposizioni principali (%)

Nome	Ponderazione
PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE UNT	10,74
MPLX COM UNT	10,50
ENTERPRISE PRODUCTS PARTNERS UNT	10,20
ENERGY TRANSFER UNT	10,12
SUNOCO UNT	9,75
WESTERN MIDSTREAM PARTNERS COM UNT	9,55
BLACK STONE MINERALS UNT	5,28
ALLIANCE RESOURCE PARTNERS UNT	5,25
DELEK LOGISTICS PARTNERS COM UNT	5,24
CHENIERE ENERGY PARTNERS UNT	5,04

Fonte: Invesco al **31 ott 2026**

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 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.

Invesco Morningstar US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF non è sponsorizzato, garantito, commercializzato o promosso da Morningstar UK Limited ("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 Morningstar US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF. Morningstar non è in alcun modo obbligata a prendere in considerazione le esigenze di Invesco Markets o di Invesco Morningstar US Energy Infrastructure MLP 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 Morningstar US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF, o alla tempistica di emissione o vendita di Invesco Morningstar US Energy Infrastructure MLP 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.

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.

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.