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 30 settembre 2026

Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF Dist

VRPS

Obiettivo del fondo

Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF Dist mira a replicare la performance, in termini di rendimento totale netto, del ICE Diversified Variable Rate Preferred & Hybrid Securities 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	03 ottobre 2018
Data di lancio della classe di azioni	03 ottobre 2018
Spese correnti [1]	0,50% p.a.
Valuta base del fondo	USD
Valuta della classe di azioni	USD
Valuta hedged	No
Indice	ICE Diversified Variable Rates Preferred & Hybrid Securities 4PM Mid Index
Valuta dell'indice	USD
Metodo di replica	Fisico
Conformità agli OICVM	Sì
Fondo a ombrello	Invesco Markets II plc
Gestore degli investimenti	Invesco Capital Management LLC
Domicilio	Irlanda
Trattamento del dividendo	Distribuzione
Calendario dei dividendi	Trimestrale
Codice ISIN	IE00BG21M733
WKN	A2JRFU
VALOR	42906569
SEDOL	BG0QK32
Bloomberg ticker	VRPS IM
Attivo in gestione	USD 24,55m
NAV per azione	USD 38,72
Azioni in circolazione	460.411
Rendimento di distribuzione	5,42%
Rendimento a scadenza	7,71%
Resa al peggio	7,08%
Duration	3,17
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

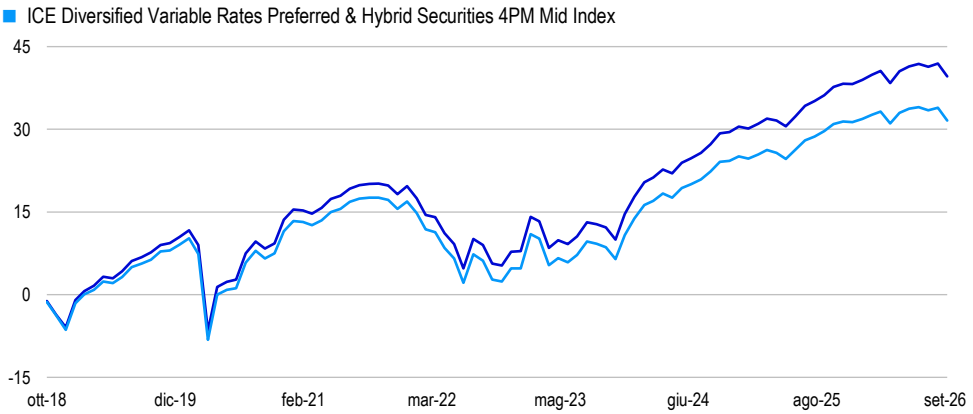
Per informazioni sui rischi complessivi, si prega di far riferimento alla documentazione d'offerta. Il valore degli investimenti è soggetto a fluttuazioni e potreste non recuperare l'intero importo investito. Le variazioni dei tassi d'interesse provocano fluttuazioni del valore del fondo. Il Fondo può essere esposto al rischio che il debitore non adempia al proprio obbligo di restituire i titoli alla fine del periodo di prestito, e che, in caso di insolvenza, non sia in grado di vendere le garanzie collaterali fornite. Il valore delle azioni può essere influenzato da alcuni fattori quali le circostaze dell'emittente o le condizioni economiche e di mercato. Ciò può comportare fluttuazioni del valore. Il valore dei titoli privilegiati può essere influenzato da una serie di fattori, tra cui le attività e i risultati dell'emittente e le condizioni economiche e di mercato generali e regionali. Ciò può comportare fluttuazioni nel valore del Comparto. Un emittente di titoli privilegiati è autorizzato a differire o omettere le distribuzioni per un certo periodo di tempo, il che può comportare una sostanziale perdita di valore. I titoli privilegiati possono anche essere emessi come obbligazioni perpetue (ossia obbligazioni senza una data di scadenza). Non vi è alcuna garanzia che l'emissione venga richiamata alla data di richiamo specificata o in qualsiasi momento, con il risultato che il Comparto non riceve la restituzione del capitale a qualsiasi data. I rischi di un particolare titolo ibrido dipendono dai termini dello strumento e possono includere il rischio di credito, il rischio di liquidità e le fluttuazioni potenzialmente maggiori del valore del Fondo rispetto ai titoli azionari tradizionali. I titoli ibridi possono anche essere emessi come obbligazioni perpetue (ossia senza una data di scadenza). Non vi è alcuna garanzia che l'emissione venga richiamata alla data di richiamo specificata o in qualsiasi momento, con la conseguenza che il Comparto non riceverà la restituzione del capitale a qualsiasi data.

Informazioni sull'indice

L'indice ICE Diversified Variable Rate Preferred & Hybrid Securities Index è pensaoto per replicare la performance dei titoli privilegiati e ibridi (titoli di debito con caratteristiche di azioni) emessi pubblicamente da società nel mercato interno degli Stati Uniti, denominati investment grade e sub-investment grade in dollari statunitensi. Gli elementi costitutivi dell'indice sono ponderati per la capitalizzazione di mercato e soggetti a un limite massimo dell'emittente del 10%. I titoli devono avere un valore nominale di $ 25 o $ 1000, i titoli con un valore nominale di $ 1000 devono essere valutati da almeno uno tra Moody's, S&P o Fitch e quelli classificati al di sotto del grado di investimento in base a una media dei rating disponibili devono anche avere un paese di rischio associato a un paese con mercati sviluppati. Il Fondo e l'Indice vengono ribilanciati e ricostituiti su base mensile

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	1,40	24,45	16,19	-	39,60
Indice	0,49	21,18	11,90	38,37	31,59

Performance annuali (%)

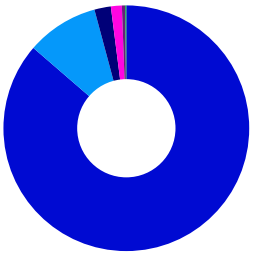
	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
ETF	6,79	10,49	9,15	-9,82	3,64	4,52	17,44	-	-	-
Indice	5,79	9,54	8,62	-10,38	3,17	3,92	16,53	-	-	-

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	1,40	6,51	15,23	6,20	-12,10	10,87	0,66	-	-	-
Indice	0,49	5,52	14,28	5,71	-12,64	10,33	0,22	-	-	-

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.
La performance dell'indice è un mix degli indici di riferimento. Dal lancio fino al 30 giugno 2021, il Comparto è stato gestito con riferimento all'Indice Wells Fargo Hybrid e Preferred Securities Floating and Variable Rate. Dal 30 giugno 2021, il Comparto è gestito con riferimento all'Indice ICE Diversified Variable Rates Preferred & Hybrid Securities Total Return.

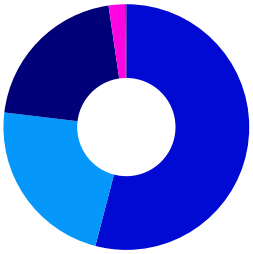
Allocazione geografica (%)



Stati Uniti	86,3
Canada	9,5
Liquidità e/o derivati	2,2
Regno Unito	1,4
Irlanda	0,4
Grecia	0,2

Fonte: Invesco al **30 set 2026**

Allocazione settoriale (%)



Società finanziarie	54,1
Servizio pubblico	22,9
Industria	20,8
Liquidità e/o derivati	2,2
Settore governativo	0,2

Fonte: Invesco al **30 set 2026**

Esposizioni principali (%) (Totale posizioni esistenti: 347)

Nome	Ponderazione
Bank of America Corp VAR 01/08/75	1,09
JPMorgan Chase & Co VAR 01/04/75	1,07
JPMorgan Chase & Co VAR 01/07/75	1,06
Citigroup Inc VAR 15/11/74	0,96
JPMorgan Chase & Co VAR 01/06/75	0,91
Bank of America Corp VAR 26/10/74	0,88
Citigroup Inc VAR 15/05/75	0,88
Goldman Sachs Group Inc/The VAR 10/02/75	0,87
BP Capital Markets PLC VAR 22/12/74	0,87
Goldman Sachs Group Inc/The VAR 10/11/74	0,84

Fonte: Invesco al **30 set 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.

L'utilizzo della fonte ICE Data Indices, LLC è stato autorizzato. "ICE®" è un marchio commerciale di ICE Data Indices, LLC o sue affiliate ("ICE Data") ed è stato concesso in licenza d'uso, insieme all'Indice ICE Diversified Variable Rates Preferred & Hybrid Securities ("Indice"), a Invesco Capital Management LLC in relazione a Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF. Né Invesco Capital Management LLC, né Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF sono sponsorizzati, approvati, venduti o promossi da ICE Data, dalle sue affiliate o dai suoi fornitori terzi ("ICE Data e i suoi Fornitori"). ICE Data e i suoi Fornitori non rilasciano alcuna dichiarazione o garanzia in merito all'opportunità di investire in titoli in generale e nei fondi in particolare, o alla capacità di un Indice di replicare la performance del mercato in generale. Le performance passate di un Indice non sono un indicatore né una garanzia dei risultati futuri. ICE Data e i suoi Fornitori escludono ogni garanzia e non rilasciano alcuna dichiarazione, esplicita e/o implicita, incluse le garanzie di commerciabilità o idoneità per un particolare scopo o utilizzo, in relazione agli indici, ai dati degli indici e a qualsiasi informazione ivi inclusa, correlata o da essi derivata ("dati degli indici"). ICE Data e i suoi Fornitori non rispondono di danni né sono responsabili per l'adeguatezza, l'accuratezza, la tempestività o la completezza di un indice e dei dati dell'indice, i quali sono forniti "così come sono" e il cui utilizzo avviene a proprio rischio e pericolo.

Il rendimento rappresentato è espresso come % annualizzata del NAV attuale del fondo. E' una stima per il prossimi 12 mesi assumendo che il portafoglio del fondo rimanga invariato e che non ci siano fallimenti o differimenti nei pagamenti cedolari o rimborsi di capitale. Il rendimento non è garantito e non considera alcun costo. Gl investitori possono essere soggetti a tassazione sulle distribuzioni.

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.

Rendimento di distribuzione: Il rendimento da dividenio è una misura del flusso di cassa pagato. È la somma dei dividendi su 12 mesi divisa per il valore patrimoniale netto (NAV) del fondo.

Durata effettiva: La durata effettiva è una misura dell'impatto potenziale sul prezzo di un'obbligazione (o di un portafoglio di obbligazioni) di una variazione dell'1% dei tassi di interesse, su tutte le scadenze. Questa misura tiene conto delle possibili variazioni dei flussi di cassa attesi per le obbligazioni con opzioni incorporate (ad esempio, il diritto dell'emittente di rimborsare le obbligazioni a un prezzo predeterminato in determinate date) a causa della variazione dell'1% dei tassi di interesse.

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.

Investimento fattoriale: approccio di investimento che cerca di identificare e investire in titoli che presentano determinate caratteristiche quantificabili. Esempi comuni di fattori includono Value, Quality e Momentum. Una strategia fattoriale può basarsi su un solo fattore o combinare più fattori.

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").

Investment Grade: si riferisce alla qualità del credito di una società. Per essere considerata un'emissione investment grade, la società deve avere un rating pari o superiore a "BBB" , attribuito da un'agenzia di rating riconosciuta. Le società con rating creditizio investment grade sono generalmente considerate a rischio inferiore rispetto a quelle con rating inferiore a investment grade, note anche come emittenti high yield.

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

Titoli con azioni privilegiate: titoli ibridi con uno status privilegiato all'interno della struttura del capitale di una società. Sono tecnicamente azioni ma hanno alcune caratteristiche che le fanno comportare come obbligazioni.

Metodologia di replica: Strategia impiegata dal fondo per raggiungere il suo obiettivo.

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.

US Treasury: i Treasury statunitensi sono titoli di debito del governo emessi dal governo federale degli Stati Uniti.

Rendimento a scadenza (YTM): Il tasso di rendimento previsto per un'obbligazione se mantenuta fino alla data di scadenza.

Yield To Worst (YTW): è la misura più prudente del rendimento che si può ottenere da un'obbligazione, supponendo che non vada in default sui pagamenti.Per un'obbligazione callable, sarà il più basso tra il rendimento a scadenza (YTM) e il rendimento a revoca (YTC).

Lo Yield to Call (YTC): è il rendimento di un'obbligazione richiamabile che presuppone che l'emittente richiami l'obbligazione alla prima occasione utile.