al 30 settembre 2026

Invesco Preferred Shares UCITS ETF Acc

PRAC

Obiettivo del fondo

Invesco Preferred Shares UCITS ETF Acc mira a replicare la performance, in termini di rendimento totale netto, del ICE BofA Diversified Core Plus Fixed Rate Preferred 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	28 settembre 2017
Data di lancio della classe di azioni	07 dicembre 2018
Spese correnti [1]	0,50% p.a.
Valuta base del fondo	USD
Valuta della classe di azioni	USD
Valuta hedged	No
Indice	ICE BofA Diversified Core Plus Fixed Rate Preferred Securities excluding Transaction Cost Index (USD
Valuta dell'indice	USD
Ticker Bloomberg indice	PCDP
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	Accumulazione
Codice ISIN	IE00BG482169
WKN	A2N9VM
VALOR	45137147
SEDOL	BG48216
Bloomberg ticker	PRAC LN
Attivo in gestione	USD 171,48m
NAV per azione	USD 43,62
Azioni in circolazione	1.507.055
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

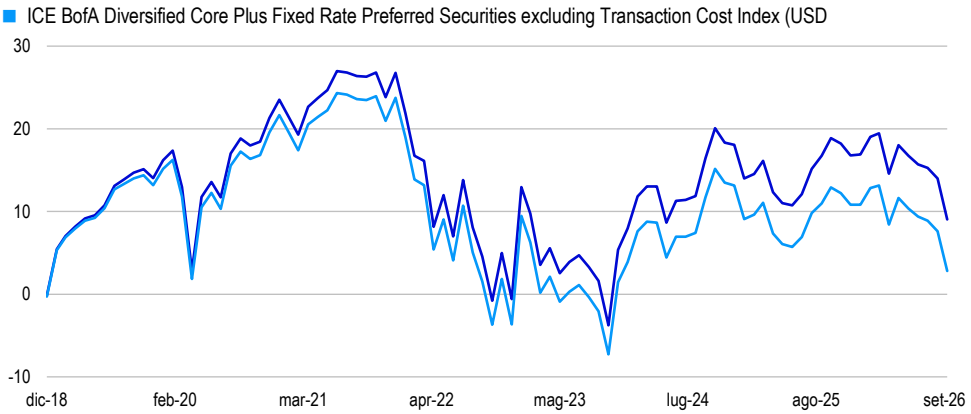
Per informazioni sui rischi complessivi, si prega di far riferimento alla documentazione d'offerta. Il valore degli investimenti e qualsiasi reddito da essi derivante possono oscillare. Ciò è dovuto in parte a fluttuazioni dei tassi di cambio. Gli investitori potrebbero non ottenere l'intero importo inizialmente investito. 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 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 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. Il debito subordinato perpetuo è un tipo di strumento ibrido che non ha una data di scadenza per la restituzione del capitale e non deve essere rimborsato dall'emittente. Questi investimenti hanno tipicamente rating creditizi inferiori e una priorità più bassa rispetto ad altre obbligazioni di un emittente in caso di fallimento, presentando un rischio maggiore di mancato pagamento che può comportare fluttuazioni del valore del Comparto.

Informazioni sull'indice

Il ICE BofA Diversified Core Plus Fixed Rate Preferred Securities Index replica la performance dei titoli selezionati a un tasso fisso denominato in dollari statunitensi emessi nel mercato domestico statunitense. Le componenti dell'indice sono ponderati secondo la capitalizzazione di mercato soggetti ad un cap dell'emittente pari al 10% (inoltre, non più del 40% dell'indice può essere costituito da emittenti che rappresentano individualmente più del 5% dell'indice). I titoli devono essere classificati almeno B3 basandosi su una media di tre agenzie leader di rating: Moody's, S & P e Fitch e devono avere un profilo di rischio del paese a livello investment-grade. Il Fondo e l'Indice sono riponderati e ricostituiti ogni mese.

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	-8,26	7,34	-13,66	-	9,06
Indice	-8,95	4,98	-16,75	1,69	2,80

Performance annuali (%)

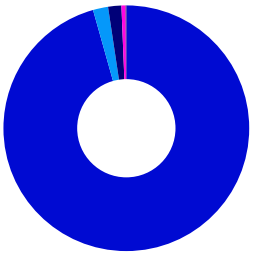
	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
ETF	2,57	5,57	8,59	-21,56	2,62	6,30	16,40	-	-	-
Indice	1,57	5,01	7,82	-22,13	1,73	5,65	15,49	-	-	-

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	-8,26	-1,00	18,18	-2,82	-17,22	7,07	2,87	-	-	-
Indice	-8,95	-1,94	17,59	-3,56	-17,76	6,12	2,06	-	-	-

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.

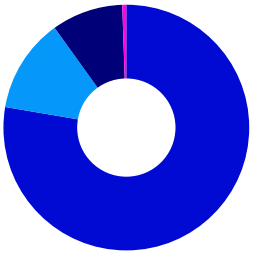
Allocazione geografica (%)



Stati Uniti	95,6
Bermuda	2,0
Canada	1,7
Liquidità e/o derivati	0,5
Puerto Rico	0,1

Fonte: Invesco al **30 set 2026**

Allocazione settoriale (%)



Società finanziarie	77,7
Servizio pubblico	12,4
Industria	9,4
Liquidità e/o derivati	0,5

Fonte: Invesco al **30 set 2026**

Esposizioni principali (%) (Totale posizioni esistenti: 262)

Nome	Ponderazione
JPMORGAN CHASE & CO USD 25.0000 PFD	1,75
JPMORGAN CHASE & CO USD 25.0000 PFD	1,53
WELLS FARGO & COMPANY USD 25.0000 PFD	1,41
JPMORGAN CHASE & CO USD 25.0000 PFD	1,32
JPMORGAN CHASE & CO USD 25.0000 PFD	1,32
BANK OF AMERICA CORP USD 25.0000 PFD	1,26
AT&T INC USD 25.0000 PFD	1,19
BANK OF AMERICA CORP USD 25.0000 PFD	1,12
JPMORGAN CHASE & CO USD 25.0000 PFD	1,05
AT&T INC USD 25.0000 PFD	1,04

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 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.

Fonte: ICE Data Indices, LLC ("ICE Data"). L'indice ICE BofA Diversified Core Plus Fixed Rate Preferred Securities ("Indice") è utilizzato su autorizzazione. "ICE BofA SM/®" è un marchio di servizio/marchio commerciale di ICE Data o delle sue affiliate. Questi marchi sono stati concessi in licenza, insieme all'Indice, per l'utilizzo da parte di Invesco in relazione all'Invesco Preferred Shares UCITS ETF (il "Prodotto"). Né Invesco né il Prodotto, a seconda dei casi, 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, nel Prodotto in particolare, o alla capacità dell'Indice di replicare l'andamento generale del mercato. I rendimenti passati di un indice non sono indicatori né garanzie di risultati futuri. ICE DATA E I SUOI FORNITORI DECLINANO OGNI E QUALSIASI GARANZIA E DICHIARAZIONE, ESPLICITA E/O IMPLICITA, INCLUSE EVENTUALI GARANZIE DI COMMERCIABILITÀ O IDONEITÀ PER UN PARTICOLARE SCOPO O UTILIZZO, COMPRESI GLI INDICI, I DATI DELL'INDICE E QUALSIASI INFORMAZIONE INCLUSA, CORRELATA O DERIVATA DA ESSI ("DATI DELL'INDICE"). ICE DATA E I SUOI FORNITORI NON SARANNO SOGGETTI AD ALCUN RISARCIMENTO O RESPONSABILITÀ IN MERITO ALL'ADEGUATEZZA, ACCURATEZZA, TEMPESTIVITÀ O COMPLETEZZA DEGLI INDICI O DEI DATI DEGLI INDICI, CHE SONO FORNITI "COSÌ COME SONO" E IL LORO UTILIZZO È A VOSTRO RISCHIO E PERICOLO.

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.

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").

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.