Cette communication publicitaire est exclusivement destinée aux clients professionnels en France et aux investisseurs en Suisse. Les investisseurs devraient lire les documents légaux avant d'investir.

A partir de 30 septembre 2026

Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF Acc

VPAC

Objectif du fonds

Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF Acc a pour objectif de fournir, à la hausse comme à la baisse, la performance de Rendement net total de ICE Diversified Variable Rate Preferred & Hybrid Securities Index, moins les frais.

Un investissement dans ce fonds est une acquisition de parts dans un fonds indiciel géré passivement, plutôt que dans les actifs sous-jacents détenus par le fonds.

Informations sur les ETF

Date de lancement du fonds	03 octobre 2018
Date de lancement de la classe d'actions	07 décembre 2018
Frais courants [1]	0,50% p.a.
Devise de base du fonds	USD
Devise de la classe d'actions	USD
Devise couverte	Non
Indice	ICE Diversified Variable Rates Preferred & Hybrid Securities 4PM Mid Index
Devise de l'Indice	USD
Méthode de réplication	Physique
Conformité avec les OPCVM	Oui
Umbrella fonds	Invesco Markets II plc
Gestionnaire d'investissements	Invesco Capital Management LLC
Domicile	Irlande
Traitement des dividende	Accumulation
Code ISIN	IE00BHJYDT11
WKN	A2N9VL
VALOR	45137153
SEDOL	BGKF2J9
Ticker Bloomberg	VPAC LN
Actif sous gestion	USD 24,55m
NAV par action	USD 58,67
Actions en circulation	114.616
Rendement à l'échéance	7,71%
Yield to worst	7,08%
Durée effective	3,17
Classification SFDR	Article 6

Indicateur de risque

Risque le plus faible — Risque le plus élevé

1	**2**	3	4	5	6	7

L'indicateur de risque est susceptible de changer, il est basé à partir des données disponibles au moment de la publication.

[1] Les frais courants comprennent les frais de gestion, de garde et d'administration mais excluent les frais de transaction. Les coûts peuvent augmenter ou diminuer, cela est dû aux fluctuations des devises et des taux de change. Consultez les documents légaux pour plus d'informations sur les coûts.

Risques d'investissement

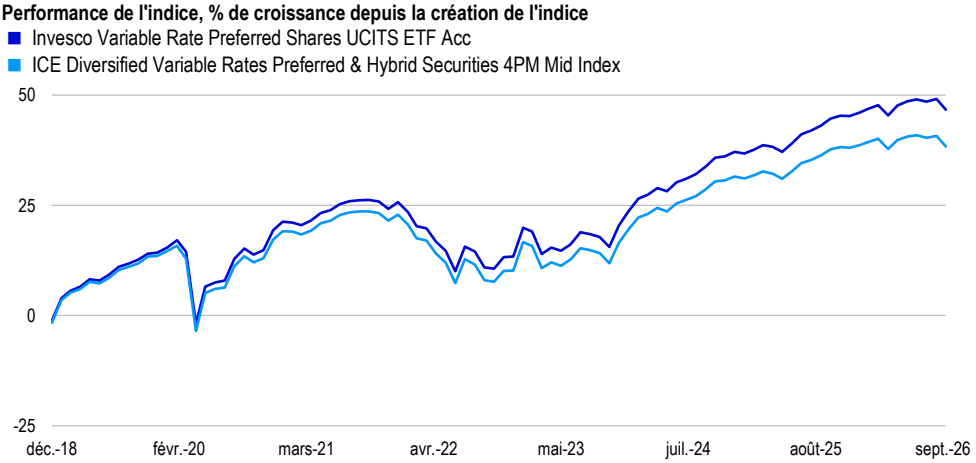
Pour une information complète sur les risques, veuillez vous référer aux documents légaux. La valeur des investissements fluctue et il se peut que vous ne récupériez pas la totalité du montant investi. Les fluctuations des taux d'intérêt se répercuteront sur la valeur du fonds. Le Fonds peut être exposé au risque que l'emprunteur manque à son obligation de restituer les titres à la fin de la période de prêt et de ne pas être en mesure de vendre la garantie qui lui a été fournie si l'emprunteur fait défaut. La valeur des actions peut être affectée par certains facteurs tels que la situation de l'émetteur, les conditions économiques et les conditions du marché. Cela peut entraîner des fluctuations de valeur. La valeur des titres privilégiés peut être affectée par un certain nombre de facteurs, notamment les activités et les résultats de l'émetteur et les conditions économiques et de marché générales et régionales. Cela peut entraîner des fluctuations de la valeur du Fonds. Un émetteur de titres privilégiés est autorisé à différer ou à omettre les distributions pendant une certaine période, ce qui peut entraîner une perte de valeur substantielle. Les titres privilégiés peuvent également être émis sous forme d'obligations perpétuelles (c'est-à-dire sans date d'échéance). Il n'y a aucune garantie que l'émission sera remboursée à la date prévue ou à tout moment, ce qui signifie que le fonds ne recevra pas le remboursement du capital à une date quelconque. Les risques d'un titre hybride particulier dépendent des conditions de l'instrument et peuvent inclure le risque de crédit, le risque de liquidité et des fluctuations potentiellement plus importantes de la valeur du fonds par rapport aux titres de participation traditionnels. Les titres hybrides peuvent également être émis en tant qu'obligations perpétuelles (c'est-à-dire des obligations sans date d'échéance). Il n'y a aucune garantie que l'émission sera remboursée à la date prévue ou à tout moment, ce qui signifie que le fonds ne recevra pas le remboursement du capital à une date quelconque.

A propos de l'indice

L'indice ICE Diversified Variable Rate Preferred & Hybrid Securities Index est conçu pour répliquer la performance des titres préférentiels et hybrides à taux variable, sous-investment grade libellés en dollars US (titres de créance avec des éléments de capitaux propres) et émis publiquement par des sociétés sur le marché intérieur américain. Les composants de l'indice sont pondérés en fonction de la capitalisation boursière sous réserve d'un plafond par émetteur de 10 %. Les titres doivent avoir une valeur nominale de 25 US$ ou 1 000 US$, les titres d'une valeur nominale de 1 000 $ doivent être notés par au moins l'une des agences Moody's, S&P ou Fitch, et ceux dont la note est inférieure à la catégorie investment grade sur la base d'une moyenne des notations disponibles doivent également avoir un risque pays associé à un pays de marchés développés. Le Fonds et l'Indice sont rebalancés et reconstitués mensuellement.

Les performances passées ne sauraient présager des performances futures.

Performance de l'indice, % de croissance depuis la création de l'indice



Performance cumulée au 30 septembre 2026 (%)

	1Y	3Y	5Y	10Y	Date de création
ETF	1,40	24,47	16,20	-	46,67
Indice	0,49	21,18	11,90	38,37	38,34

Performance calendaire (%)

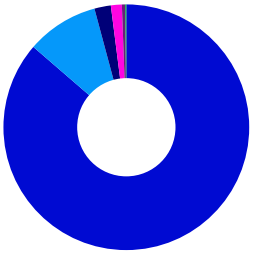
	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
ETF	6,79	10,49	9,16	-9,82	3,64	5,07	16,85	-	-	-
Indice	5,79	9,54	8,62	-10,38	3,17	3,92	16,53	-	-	-

Performance sur 12 mois glissants (%)

	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	15,25	6,21	-12,10	10,87	1,07	-	-	-
Indice	0,49	5,52	14,28	5,71	-12,64	10,33	0,22	-	-	-

Source : Invesco, Bloomberg L.P., FactSet. La performance de l'indice/indice de référence est indiquée dans la devise de l'indice/indice. La performance des ETF indiquée est calculée par rapport à la valeur liquidative, y compris les revenus nets réinvestis et déduction faite des charges courantes et des coûts de transaction du portefeuille, en USD. Les chiffres ne reflètent pas le cours réel des actions, l'impact de l'écart entre l'offre et la demande ou les commissions des courtiers. Les rendements peuvent augmenter ou diminuer en raison des fluctuations des devises. La performance de la la valeur liquidative de l'ETF diffère de celle de l'indice en raison des frais courants et des coûts de transaction du portefeuille et du fait que l'ETF ne détient pas nécessairement toujours tous les titres de l'indice dans leur pondération respective. Cet ETF ne facture pas de frais d'entrée. La performance de l'indice est un mélange des indices de référence. Depuis sa création jusqu'au 30 juin 2021, le Fonds a été géré en référence à l'indice Wells Fargo Hybrid and Preferred Securities Floating and Variable Rate. A partir du 30 juin 2021, le fonds est géré en référence à l'indice ICE Diversified Variable Rates Preferred & Hybrid Securities Total Return.

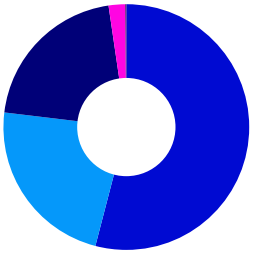
Allocation géographique (%)



États Unis	86,3
Canada	9,5
Liquidités et/ou dérivés	2,2
Royaume-Uni	1,4
Irlande	0,4
Grèce	0,2

Source: Invesco au **30 sept. 2026**

Allocation sectorielle (%)



Les institutions financières	54,1
Services publics	22,9
Valeurs industrielles	20,8
Liquidités et/ou dérivés	2,2
Lié au gouvernement	0,2

Source: Invesco au **30 sept. 2026**

Top expositions (%) (Total des positions: 347)

Nom	Poids
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

Source: Invesco au **30 sept. 2026**

Veuillez consulter le site etf.invesco.com pour obtenir des renseignements sur les positions des ETP. Les positions sont susceptibles d'être modifiées.

Informations importantes

Cette communication publicitaire est réservée exclusivement aux clients professionnels en France et aux investisseurs en Suisse.

Pour plus d'informations sur nos fonds et les risques qui y sont associés, consultez les documents d'informations clés (langues locales) et le prospectus (anglais), ainsi que les rapports financiers, disponibles à l'adresse suivante: www.invesco.eu. Un résumé des droits des investisseurs est disponible en anglais sur www.invesco.com/ie-manco/en/home.html. La société de gestion peut résilier les accords de commercialisation.

Cette communication publicitaire ne constitue pas du conseil d'investissement. Elle ne peut pas être considérée comme une recommandation d'acheter ou vendre une quelconque classe d'actif, valeur ou stratégie. Les dispositions réglementaires portant sur l'impartialité des recommandations d'investissement et des recommandations de stratégies d'investissement ne sont donc pas applicables et il en va de même des interdictions de négocier l'instrument avant publication.

Les parts ou actions de l'ETF UCITS acquises sur le marché secondaire ne peuvent généralement pas être directement revendues à l'ETF UCITS. Les investisseurs doivent acheter et vendre les parts/actions sur un marché secondaire avec l'assistance d'un intermédiaire (par exemple un courtier) et peuvent ainsi être amenés à supporter des frais. En outre, il est possible que les investisseurs paient davantage que la valeur liquidative applicable lorsqu'ils achètent des parts ou actions et reçoivent moins que la valeur liquidative applicable à la revente.

Source ICE Data Indices, LLC est utilisée avec autorisation. « ICE® » est une marque déposée de ICE Data Indices, LLC ou de ses affiliées (« ICE Data ») et est concédée sous licence d'utilisation, au même titre que l'indice ICE Diversified Variable Rates Preferred & Hybrid Securities Index (l'« Indice »), à Invesco Capital Management LLC et relativement au Fonds Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF. Ni Invesco Capital Management LLC ni le Fonds Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF ne sauraient être financés, avalisés, commercialisés ou promus par ICE Data, ses sociétés affiliées ou ses fournisseurs tiers (« ICE Data et ses Fournisseurs »). ICE Data et ses Fournisseurs ne sauraient faire valoir ou garantir l'opportunité d'investir dans des titres en général, dans les fonds en particulier, ou la capacité de l'Indice à répliquer la performance générale du marché. La performance passée d'un Indice ne saurait être considérée comme étant un indicateur ou une garantie de la performance future. ICE Data et ses Fournisseurs déclinent toute garantie et représentation, expresse et/ou implicite, y compris toute garantie de qualité marchande ou d'adéquation à une fin ou un usage particulier, y compris les indices, les données relatives aux indices et toute information incluse, liée ou dérivée de ceux-ci (les « données relatives aux indices »). ICE Data et ses Fournisseurs ne sauraient être tenus de quelques dommages-intérêts ni de quelque responsabilité que ce soit quant à la pertinence, l'exactitude, l'opportunité ou l'exhaustivité d'un indice et de ses données, lesquels sont fournis « en l'état » et sont utilisés à vos propres risques.

Le rendement indiqué est exprimé en % par an de la valeur liquidative actuelle du fonds. Il s'agit d'une estimation pour les 12 prochains mois, en supposant que le portefeuille du fonds reste inchangé et qu'il n'y a pas de défauts ou de reports de paiements de coupons ou de remboursements de capital. Le rendement n'est pas garanti. Ils ne reflètent pas non plus les frais. Les investisseurs peuvent être assujettis à l'impôt sur les distributions.

Toutes les catégories d'actions de ce fonds peuvent ne pas être disponibles à la vente au public dans toutes les juridictions et toutes les catégories d'actions ne sont pas identiques et ne conviennent pas nécessairement à tous les investisseurs.

Pour plus d'informations sur les objectifs et la politique d'investissement, veuillez consultez le prospectus à jour.

Le représentant et le banquier domiciliataire en Suisse est BNP PARIBAS, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16 8002 Zürich. Le prospectus, le Document d'informations clés, les rapports financiers et les statuts de la société peuvent être obtenus gratuitement du représentant. Les ETF sont domiciliés en Irlande.

Ce matériel a été communiqué par Invesco Investment Management Limited, 4th Floor, The Observatory, 7-11 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, D02 VC42, Irelande et en Suisse par Invesco Asset Management (Schweiz) AG, Talacker 34, 8001 Zurich, Suisse.

Glossaire

Indice de référence: Un indice par rapport auquel l'ETF est mesuré, en termes de performance relative, de risque et d'autres comparaisons utiles.

Rendement de la distribution: Le rendement des distributions est une mesure des flux de trésorerie versés. Il s'agit de la somme des distributions sur 12 mois divisée par la Net Asset Value (NAV) du fonds.

Duration effective: La durée effective est une mesure de l'impact potentiel sur le prix d'une obligation (ou d'un portefeuille d'obligations) d'une variation de 1% des taux d'intérêt, toutes échéances confondues. Cette mesure prend en compte les changements possibles dans les flux de trésorerie attendus des obligations avec une option intégrée (par exemple, le droit de l'émetteur de l'obligation de rembourser les obligations à un prix prédéterminé à certaines dates) en raison de la variation de 1% des taux d'intérêt.

ETF: Fonds indiciel coté en bourse (« Exchange Traded Fund »). Catégorie de fonds négociés sur une bourse de valeurs à l'image des actions ordinaires. Les ETF peuvent être achetés et vendus durant les horaires de négociation, à l'image des actions ordinaires, alors que d'autres catégories de fonds sont valorisées une seule fois par jour.

Facteurs: Une approche d'investissement qui cherche à identifier et à investir dans des titres qui présentent certaines caractéristiques quantifiables. Les exemples courants de facteurs comprennent la valeur, la qualité et le momentum. Une stratégie factorielle peut viser un seul facteur ou combiner plusieurs facteurs.

Avec couverture: Le résultat escompté est de réduire l'exposition du portefeuille à un risque spécifique, tel que le risque de fluctuation entre les taux de change des devises ("couverture de change").

Investment Grade: Fait référence à la qualité du crédit d'une entreprise. Pour être considérée comme une émission de qualité, la société doit être notée "BBB" ou plus par une agence de notation reconnue. Les sociétés bénéficiant d'une notation de crédit de qualité sont généralement considérées comme présentant un risque plus faible que celles dont la notation est inférieure à la qualité d'investissement, également connues sous le nom d'émetteurs à haut rendement.

Réplication physique: Les fonds physiques investissent directement dans les composants de l'indice de référence.

Titres privilégiés: Les titres d'actions privilégiées sont des titres hybrides ayant un statut privilégié dans la structure du capital d'une société. Ils sont techniquement des actions mais possèdent certaines caractéristiques qui les font se comporter comme des obligations.

Méthode de réplication: Stratégie employée par le fonds pour atteindre son objectif.

OPCVM: Organismes de placement collectif en valeurs mobilières. Cadre réglementaire européen pour un véhicule d'investissement qui peut être commercialisé dans l'Union européenne.

US Treasuries: Les obligations du Trésor américain sont des titres de créance émis par le gouvernement fédéral américain.

Rendement à l'échéance: Le taux du rendement anticipé d'une obligation si elle est conservée jusqu'à la date d'échéance.

Yield To Worst (YTW): c'est le rendement d'une obligation remboursable par anticipation qui suppose que l'obligation est remboursée par l'émetteur à la première occasion.

Le Yield to Call (YTC): est le rendement d'une obligation remboursable par anticipation qui suppose que l'obligation est remboursée par l'émetteur à la première occasion.