

# Invesco US Municipal Bond UCITS ETF Dist

MUNI

## Objectif du fonds

Invesco US Municipal Bond UCITS ETF Dist a pour objectif de fournir, à la hausse comme à la baisse, la performance de Rendement total de ICE BofA US Taxable Municipal Securities Plus 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               | 10 février 2021                                           |
| Date de lancement de la classe d'actions | 10 février 2021                                           |
| Frais courants <sup>1</sup>              | 0,28% p.a.                                                |
| Devise de base du fonds                  | USD                                                       |
| Devise de la classe d'actions            | USD                                                       |
| Devise couverte                          | Non                                                       |
| Indice                                   | ICE BofA US Taxable Municipal Securities Plus Index (USD) |
| Devise de l'Indice                       | USD                                                       |
| Ticker Bloomberg de l'indice             | TXBL                                                      |
| 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                 | Distribution                                              |
| Calendrier des dividende                 | Trimestrielle                                             |
| Code ISIN                                | IE00BNG70R26                                              |
| WKN                                      | A2QGW1                                                    |
| VALOR                                    | 58051834                                                  |
| SEDOL                                    | BMTR919                                                   |
| Ticker Bloomberg                         | MUNI IM                                                   |
| Actif sous gestion                       | USD 14,61m                                                |
| NAV par action                           | USD 30,10                                                 |
| Actions en circulation                   | 485.365                                                   |
| Rendement de la distribution             | 5,01%                                                     |
| Rendement à l'échéance                   | 6,15%                                                     |
| Yield to worst                           | 6,15%                                                     |
| Durée effective                          | 7,21                                                      |
| 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.

<sup>1</sup> 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, ainsi que les revenus en découlant, vont fluctuer, ce qui peut en partie être le résultat des fluctuations des taux de change. Il se peut que les investisseurs ne récupèrent pas la totalité de leur apport. La solvabilité de la dette à laquelle le Fonds est exposé peut s'affaiblir et entraîner des fluctuations de sa valeur. Rien ne garantit que les émetteurs de titres de créance rembourseront les intérêts et le capital à la date de rachat. Le risque est plus élevé lorsque le Fonds est exposé à des titres de créance à rendement élevé. Les fluctuations des taux d'intérêt se répercuteront sur la valeur du fonds. Le Fonds est investi dans une région géographique particulière, ce qui peut entraîner des fluctuations plus importantes de la valeur du Fonds que pour un fonds ayant un mandat d'investissement géographique plus large.

## A propos de l'indice

Le ICE BofA US Taxable Municipal Securities Plus Index suit la performance de la dette municipale libellée en dollars américains et émise publiquement par les États, territoires américains et leurs subdivisions, sur le marché intérieur américain. Pour pouvoir être inclus, les titres doivent être soumis à l'impôt fédéral américain, avoir une échéance d'au moins 18 mois au moment de l'émission, une durée résiduelle d'au moins un an jusqu'à l'échéance finale, un calendrier de coupon fixe et une notation de qualité d'investissement (basée sur une moyenne de Moody's, S&P et Fitch). En outre, les titres sont soumis à des exigences de taille minimale en fonction de leur type. Les composantes de l'indice sont pondérées en fonction de la capitalisation boursière et l'indice est rebalancé chaque mois.

**Les performances passées ne sauraient présager des performances futures.**

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

- Invesco US Municipal Bond UCITS ETF Dist
- ICE BofA US Taxable Municipal Securities Plus Index (USD)



## Performance cumulée au 30 septembre 2026 (%)

|        | 1Y    | 3Y    | 5Y    | 10Y | Date de création |
|--------|-------|-------|-------|-----|------------------|
| ETF    | -2,46 | 13,13 | -7,44 | -   | -7,48            |
| Indice | -2,28 | 13,76 | -5,86 | -   | -5,23            |

## Performance calendaire (%)

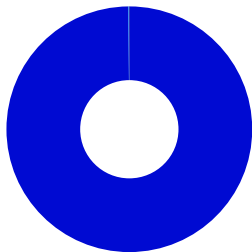
|        | 2025 | 2024 | 2023 | 2022   | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 |
|--------|------|------|------|--------|------|------|------|------|------|------|
| ETF    | 7,33 | 1,36 | 7,92 | -18,79 | -    | -    | -    | -    | -    | -    |
| Indice | 7,67 | 1,43 | 8,26 | -18,09 | -    | -    | -    | -    | -    | -    |

## Performance sur 12 mois glissants (%)

|        | 09.25 | 09.24 | 09.23 | 09.22 | 09.21  | 09.20 | 09.19 | 09.18 | 09.17 | 09.16 |
|--------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|
| ETF    | 09.26 | 09.25 | 09.24 | 09.23 | 09.22  | 09.21 | 09.20 | 09.19 | 09.18 | 09.17 |
| ETF    | -2,46 | 2,55  | 13,09 | 1,32  | -19,25 | -     | -     | -     | -     | -     |
| Indice | -2,28 | 2,73  | 13,32 | 1,49  | -18,47 | -     | -     | -     | -     | -     |

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 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.

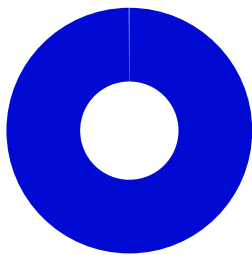
## Allocation géographique (%)



■ États Unis 99,9  
■ Liquidités et/ou dérivés 0,1  
■ Guam 0,1

Source: Invesco au 30 sept. 2026

## Allocation sectorielle (%)



■ Munis taxables 99,9  
■ Liquidités et/ou dérivés 0,1

Source: Invesco au 30 sept. 2026

Veuillez consulter le site [etf.invesco.com](http://etf.invesco.com) pour obtenir des renseignements sur les positions des ETP. Les positions sont susceptibles d'être modifiées.

## Top expositions (%)

| Nom                                                | Coupon | Échéance      | Poids |
|----------------------------------------------------|--------|---------------|-------|
| California 7.55% 01/04/39                          | 7,55   | 01 avr. 2039  | 1,57  |
| Illinois 5.1% 01/06/33                             | 5,10   | 01 juin 2033  | 1,47  |
| California 7.6% 01/11/40                           | 7,60   | 01 nov. 2040  | 1,33  |
| California 7.5% 01/04/34                           | 7,50   | 01 avr. 2034  | 1,27  |
| New Jersey Turnpike Authority 7.102% 01/01/41      | 7,10   | 01 janv. 2041 | 1,11  |
| California 7.35% 01/11/39                          | 7,35   | 01 nov. 2039  | 0,84  |
| North Texas Tollway Authority 6.718% 01/01/49      | 6,72   | 01 janv. 2049 | 0,77  |
| Port Authority of New York & New J 4.458% 01/10/62 | 4,46   | 01 oct. 2062  | 0,77  |
| California 7.625% 01/03/40                         | 7,63   | 01 mars 2040  | 0,76  |
| California 7.3% 01/10/39                           | 7,30   | 01 oct. 2039  | 0,76  |

Source: Invesco au 30 sept. 2026

## Notations de crédit (%)

|                          |       |
|--------------------------|-------|
| AAA                      | 13,46 |
| AA                       | 59,23 |
| A                        | 21,27 |
| BBB                      | 5,20  |
| BB                       | 0,75  |
| Non classé               | 0,03  |
| Liquidités et/ou dérivés | 0,07  |

Source: Invesco au 30 sept. 2026

## Échéance (%)

|                          |       |
|--------------------------|-------|
| 1 à 3 ans                | 6,48  |
| 3 à 5 ans                | 8,25  |
| 5 à 10 ans               | 18,58 |
| 10 à 20 ans              | 37,22 |
| 20 ans et plus           | 29,41 |
| Liquidités et/ou dérivés | 0,07  |

Source: Invesco au 30 sept. 2026

## Informations importantes

Cette communication publicitaire est réservée exclusivement aux investisseurs professionnels en France et en Suisse. Elle n'est pas destinée et ne doit pas être distribuée au public.

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](http://www.invesco.eu). Un résumé des droits des investisseurs est disponible en anglais sur [www.invesco.com/ie-manco/en/home.html](http://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 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 (« ICE Data »), sont utilisées sur autorisation. « ICE BofA SM/® » est une marque de service/commerciale d'ICE Data Indices, LLC ou de ses sociétés affiliées et son utilisation a été concédée sous licence, conjointement à l'indice ICE BofA US Taxable Municipal Securities Plus Index (l'« Indice ») par le Gestionnaire d'investissement ou la Société en lien avec le Fonds Invesco US Municipal Bond UCITS ETF (le « Produit »). Ni le Gestionnaire d'investissement ou la Société, ni le Produit, selon le cas, n'est financé, endossé, vendu ou promu par ICE Data Indices, LLC, ses sociétés affiliées ou ses Fournisseurs tiers (« ICE Data et ses Fournisseurs »). ICE Data et ses Fournisseurs ne font aucune déclaration et ne donnent aucune garantie quant à l'opportunité d'investir dans des titres en général, dans le Produit en particulier, le Trust ou la capacité de l'Indice à reproduire la performance générale du marché boursier. La performance passée ne constitue pas un indicateur fiable quant aux résultats futurs. 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 À SES FOURNISSEURS NE SERONT SOUMIS À AUCUN DOMMAGE OU PASSIF QUANT À LA PERTINENCE, L'EXACTITUDE, LA PONCTUALITÉ OU L'EXHAUSTIVITÉ DES INDICES ET DES DONNÉES RELATIVES AUX INDICES, QUI SONT FOURNIS « EN L'ÉTAT ». L'UTILISATION QUE VOUS EN FAITES EST 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 consulter le prospectus à jour.

L'offre du Fonds en Suisse s'adresse à des investisseurs qualifiés au sens de l'article 10 CISA. Le représentant et le banquier domiciliataire en Suisse est BNP PARIBAS, Paris, succursale de Zurich, Selnastrasse 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, Irlande 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.

**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.