

# Invesco US Treasury Bond 0-1 Year UCITS ETF Acc

al 28 febbraio 2023

Questa comunicazione di marketing è per utilizzo da parte di Clienti Professionali. Si prega di consultare la documentazione legale d'offerta prima di prendere una decisione finale di investimento.



## Obiettivo del fondo

Invesco US Treasury Bond 0-1 Year UCITS ETF Acc mira a replicare la performance, in termini di rendimento totale, del Bloomberg US Treasury Coupons Index, al netto delle commissioni.

**Il Fondo è gestito passivamente. L'investimento si riferisce all'acquisizione di quote di un fondo indicizzato e a gestione passiva e non di una determinata attività sottostante.**

## Informazioni sull'ETF

Data di lancio del fondo	21 gennaio 2020
Data di lancio della classe di azioni	21 gennaio 2020
Carica in corso	0,06% p.a.
Valuta base del fondo	USD
Valuta della classe di azioni	USD
Valuta hedged	No
Indice	Bloomberg US Treasury Coupons Index
Valuta dell'indice	USD
Ticker Bloomberg indice	LTCPTRUU
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	IE00BKWD3D06
WKN	A2PVD1
VALOR	51381273
SEDOL	BKRQN34
Bloomberg ticker	TRIA LN
Attivo in gestione	USD 25,08m
NAV per azione	USD 41,65
Azioni in circolazione	74.801
Rendimento a scadenza	5,00%
Resa al peggio	5,00%
Duration	0,49
Classificazione SFDR	Articolo 6

## Indicatore di rischio

Rischio inferiore ← → Rischio superiore

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Il costo corrente comprende le commissioni di gestione, i costi di custodia e di amministrazione, ma esclude i costi di transazione come i costi di swap. 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. L'affidabilità creditizia del debito cui è esposto il Fondo potrebbe indebolirsi e determinare fluttuazioni del valore del Fondo. Non vi è alcuna garanzia che gli emittenti del debito pagheranno gli interessi e rimborseranno il capitale alla data di rimborso. Il rischio è superiore quando il fondo è esposto a titoli di debito ad alto rendimento. Le variazioni dei tassi d'interesse provocano fluttuazioni del valore del fondo. Prestito titoli: 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 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.

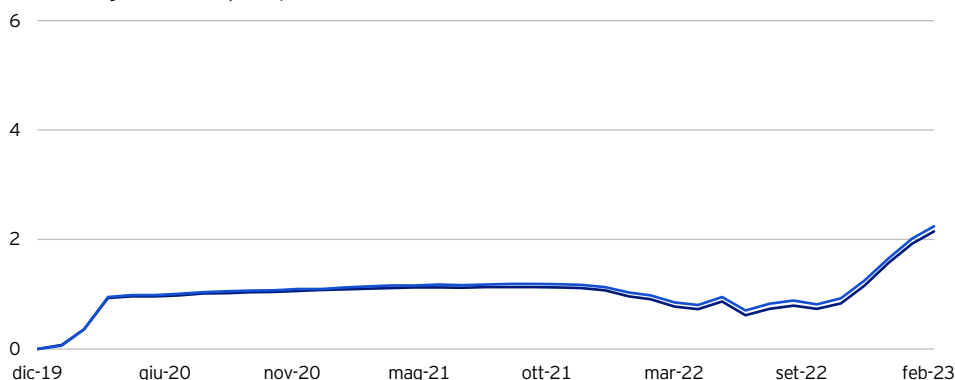
## Informazioni sull'indice

L'indice Bloomberg US Treasury Coupons Index replica la performance del debito a tasso fisso denominato in USD emesso dal Tesoro degli Stati Uniti, con una durata residua compresa tra i 0 e i 1 anni. 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

- Invesco US Treasury Bond 0-1 Year UCITS ETF Acc
- Bloomberg US Treasury Coupons Index



## Performance cumulativa al 28 febbraio 2023 (%)

	3m	1a	3a	5a	10a	Data di lancio del comparto
ETF	0,98	1,23	1,78	-	-	2,15
Indice	0,98	1,25	1,88	-	-	2,24

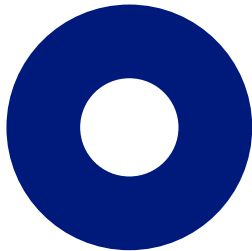
## Performance annuali (%)

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
ETF	0,49	0,00	-	-	-	-	-	-	-	-
Indice	0,52	0,04	-	-	-	-	-	-	-	-

## Performance rolling a 12 mesi (%)

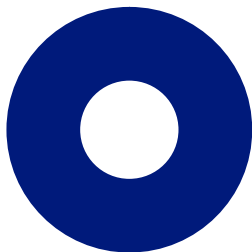
	02.22	02.21	02.20	02.19	02.18	02.17	02.16	02.15	02.14	02.13
ETF	1,23	-0,19	0,74	-	-	-	-	-	-	-
Indice	1,25	-0,16	0,78	-	-	-	-	-	-	-

Fonte: Invesco, Bloomberg L.P., FactSet. 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. Per le classi di azioni con meno di dieci periodi di 12 mesi dal lancio, i dati relativi alla performance non esistono per alcuni dei periodi coperti nella tabella di performance di 12 mesi standardizzata.

**Allocazione geografica (%)**

■ Stati Uniti 100,62  
 ■ Liquidità e/o derivati -0,62

Fonte: Invesco al 28 feb 2023

**Allocazione settoriale (%)**

■ Treasuries 100,62  
 ■ Liquidità e/o derivati -0,62

Fonte: Invesco al 28 feb 2023

Per informazioni sulle partecipazioni ETP, visitare [etf.invesco.com](http://etf.invesco.com). Le partecipazioni sono soggette a modifiche.

**Esposizioni principali (%)**

Nome	Cedola	Maturity	Ponderazione
US TSY N/B 0.125% 31/07/23	0,13	31 lug 2023	3,73
US TSY N/B 0.75% 31/12/23	0,75	31 dic 2023	3,47
US TSY N/B 0.125% 30/06/23	0,13	30 giu 2023	3,27
US TSY N/B 0.25% 30/09/23	0,25	30 set 2023	3,24
US TSY N/B 0.125% 31/08/23	0,13	31 ago 2023	3,18
US TSY N/B 0.5% 30/11/23	0,50	30 nov 2023	3,10
US TSY N/B 0.25% 15/11/23	0,25	15 nov 2023	3,09
US TSY N/B 0.375% 31/10/23	0,38	31 ott 2023	3,06
US TSY N/B 2.75% 15/11/23	2,75	15 nov 2023	3,03
US TSY N/B 0.125% 15/12/23	0,13	15 dic 2023	2,98

**Ripartizione creditizia (%)**

AA	100,62
Liquidità e/o derivati	-0,62

Fonte: Invesco al 28 feb 2023

**Maturity (%)**

Da 0 a 3 mesi	19,83
Da 3 a 6 mesi	27,02
Da 6 a 9 mesi	29,67
Da 9 a 12 mesi	24,09
Liquidità e/o derivati	-0,62

Fonte: Invesco al 28 feb 2023

**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 maggiori informazioni sui nostri fondi e sui relativi rischi, si prega di consultare il Documento contenente le informazioni chiave specifico per la classe di azioni (disponibile nella lingua locale), le relazioni Annuale e Semestrale, il Prospetto e i documenti costitutivi, disponibili sul sito [www.invesco.eu](http://www.invesco.eu). Una sintesi dei diritti degli investitori è disponibile su [www.invescomanagementcompany.ie](http://www.invescomanagementcompany.ie). 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.

Il presente documento non costituisce un consiglio di investimento. Le persone interessate ad acquisire quote del prodotto devono informarsi su (i) i requisiti legali nei paesi di nazionalità, residenza, residenza ordinaria o domicilio; (ii) eventuali controlli sui cambi valutari e (iii) eventuali conseguenze fiscali rilevanti.

Eventuali calcoli e grafici riportati nel presente documento sono forniti esclusivamente a titolo indicativo, rappresentano delle stime e non forniscono garanzie di rendimento o risultati futuri. Per ulteriori informazioni su commissioni e altri oneri, si prega di consultare il prospetto, il KID e il supplemento di ciascun prodotto.

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.

"Bloomberg®" e Bloomberg US Treasury Coupons Index sono marchi di servizio di Bloomberg Finance L.P. e sue affiliate, inclusa Bloomberg Index Services Limited ("BISL"), l'amministratore dell'indice (congiuntamente, "Bloomberg") e sono stati concessi in licenza d'uso per determinati scopi a Invesco Ltd e sue controllate ("Invesco"). Bloomberg non è affiliata a Invesco e non approva, sostiene, verifica né raccomanda Invesco US Treasury Bond 0-1 Year UCITS ETF. Bloomberg non garantisce la puntualità, l'esattezza o la completezza dei dati o delle informazioni relativi a Invesco US Treasury Bond 0-1 Year UCITS ETF.

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](http://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](http://borsaitaliana.it).

Il presente materiale è stato comunicato da Invesco Investment Management Limited, Ground Floor, 2 Cumberland Place, Fenian Street, Dublin 2, 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 dividendo 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.

**ESG:** Temi ambientali, sociali e di governance, tre fattori chiave per misurare la sostenibilità e l'impatto sociale di un'azienda.

**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.

**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.



## Glossario

**Rating fondi MSCI ESG:** sono concepiti per misurare i rischi e le opportunità ESG delle partecipazioni sottostanti di un fondo, consentendo di classificare o selezionare fondi comuni ed ETF sulla base di una scala di rating da AAA a CCC. Questo rating mira a fornire trasparenza in termini di livello o fondo e misurare le caratteristiche ESG del portafoglio totale. È calcolato come mappatura diretta dei punteggi di qualità MSCI ESG in categorie di rating identificati con lettere. Gli ESG Leaders sono aziende con rating AAA o AA (best-in-class), mentre gli ESG Laggards sono aziende con rating ESG pari a B o CCC.

**Punteggio di qualità MSCI ESG:** è calcolato come media ponderata dei punteggi ESG della partecipazione sottostante. È fornito su una scala 0-10, dove 0 e 10 sono rispettivamente i punteggi più basso e più alto possibili. MSCI attribuisce i punteggi alle partecipazioni sottostanti in base alla loro esposizione a 20 rischi ESG rilevanti specifici per il settore e alla loro capacità di gestire tali rischi in rapporto ai peer. Questi punteggi ESG a livello di emittenti corrispondono a un rating ESG a livello di emittente. I punteggi si basano sui rating delle aziende aggiustati per il settore, elaborati da MSCI.

**Copertura % ESG:** è la percentuale del fondo e del benchmark per cui è disponibile MSCI ESG Research.

**Emissione di CO<sub>2</sub> Scope 1:** le emissioni dirette Scope 1 (tCO<sub>2</sub>e) derivanti dalle attività di un'azienda. I dati sulle emissioni dirette rappresentano il valore finale rivisto e approvato da MSCI sulla base della metodologia MSCI, che seleziona il valore accurato dalle fonti disponibili.

**Emissione di CO<sub>2</sub> Scope 2:** le emissioni indirette energetiche Scope 2 (tCO<sub>2</sub>e) derivanti dalle attività di un'azienda. I dati sulle emissioni indirette energetiche rappresentano il valore finale rivisto e approvato da MSCI sulla base della metodologia MSCI, che seleziona il valore accurato dalle fonti disponibili.

**Intensità di carbonio totale:** misura l'intensità di carbonio complessiva del fondo o dell'indice e l'efficienza carbonica associata alle relative partecipazioni, sulla base delle competenze in materia di carbonio e delle ricerche fornite da MSCI ESG Research. Utilizza i parametri di intensità di carbonio a livello di azienda (Scope 1 + Scope 2) per 1 milione di USD di fatturato. Per i titoli di Stato, sono utilizzate solo le emissioni totali di carbonio del Paese per 1 milione di USD di PIL.

**Intensità di carbonio media ponderata:** misura l'esposizione del fondo sottostante alle partecipazioni carbon intensive. È calcolata come la media ponderata dei parametri di intensità dei costituenti: emissioni Scope 1 + 2 per un 1 milione di USD del fatturato delle aziende ed emissioni totali di carbonio del Paese per 1 milione di USD del PIL per i titoli di Stato.

**Indipendenza del Consiglio di Amministrazione:** percentuale media ponderata dei membri del CdA che rispettano i criteri MSCI di indipendenza.

**Amministratori donne:** percentuale media ponderata di donne facenti parte del CdA.

**SFDR:** il Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR, conosciuto anche come Regolamento sull'informativa), che rientra nel Piano d'azione per la finanza sostenibile dell'UE, mira a promuovere la trasparenza per quanto riguarda la sostenibilità assicurando che i partecipanti al settore dei servizi finanziari forniscano ai clienti informazioni coerenti sulla sostenibilità dei prodotti e servizi forniti. Il supplemento del fondo e il sito web della società di gestione contengono ulteriori informazioni sulla conformità con il Regolamento SFDR.

**Articolo 6:** prevede l'obbligo, nel quadro dell'SFDR, di descrivere in che modo i rischi di sostenibilità sono integrati nelle decisioni di investimento, ovvero di fornire una spiegazione delle ragioni per cui i rischi di sostenibilità non sono ritenuti rilevanti.

**Articolo 8 - Fondo:** un fondo che, in conformità con i criteri indicati nell'Articolo 8 dell'SFDR, promuove, tra le altre caratteristiche, caratteristiche ambientali o sociali, o una combinazione di tali caratteristiche, a condizione che le imprese in cui il fondo investe rispettino prassi di buona governance.

**Articolo 9 - Fondo:** un fondo che, in conformità con i criteri previsti nell'Articolo 9 dell'SFDR, si profigge l'obiettivo di effettuare investimenti sostenibili.

**Disponibilità dei dati:** N/A indica una copertura dei dati MSCI ESG insufficiente. Gli ETF sui titoli di stato (compresi US Treasury e UK Gilt) non hanno emissioni di ambito 1 o 2, governance aziendale, screening aziendale o dati di analisi di settore.

Determinate informazioni ©2021 MSCI ESG Research LLC. Riprodotto su autorizzazione; si prega di non redistribuire. Il presente report contiene alcune informazioni (le "Informazioni") tratte da MSCI ESG Research LLC, o sue affiliate o suoi fornitori di informazioni (le "Parti ESG"). Le informazioni sono fornite esclusivamente per uso interno, non possono essere riprodotte o redistribuite in alcuna forma né essere utilizzate come base per un componente di indici oppure prodotti o strumenti finanziari.

Pur avendo ottenuto le informazioni da fonti considerate affidabili, nessuna Parte ESG assicura o garantisce l'originalità, l'accuratezza e/o la completezza dei dati contenuti nel presente documento e disconosce espressamente tutte le garanzie esplicite o implicite, incluse quelle di commerciabilità e idoneità a uno scopo particolare.

Nessuna informazione MSCI intende costituire una consulenza d'investimento o un invito a prendere (o non prendere) alcun genere di decisione d'investimento e non deve essere considerata come tale né intesa come un'indicazione o garanzia di future performance, analisi, stime o previsioni. Nessuna Parte ESG sarà responsabile di errori od omissioni in relazione a dati contenuti nel presente documento, o di danni diretti, indiretti, speciali, punitivi, consequenziali o di altro genere (inclusi mancati utili) anche laddove informata della possibilità degli stessi.

<sup>1</sup> La tabella Rating ESG per settore non include le posizioni liquide e pertanto potrebbe non totalizzare il 100%.

---

**MSCI ESG Business Involvement Screening Research:** fornisce ricerche sul coinvolgimento delle aziende nei vari prodotti e servizi, in modo da consentire agli investitori di selezionare le imprese in base a criteri specifici basati su principi etici, impatto, compliance o considerazioni sui rischi ESG.

**Di seguito sono fornite definizioni sintetiche di ogni criterio di screening delle imprese:**

**Violazioni secondo il Global Compact ONU (UNGC):** percentuale di aziende detenute dal fondo o dall'indice per le quali è stata accertata una violazione dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite. I dati si basano sulle ricerche MSCI ESG Controversies e sullo screening delle norme globali MSCI ESG.

**Armi controverse:** percentuale di aziende detenute dal fondo o dall'indice che hanno legami accertati con armi controverse quali bombe a grappolo, mine antiuomo, armi biologiche e chimiche, proiettili a uranio impoverito, laser accecanti, armi incendiarie e/o intese a ferire con l'uso di frammenti non rilevabili.

**Armi convenzionali:** percentuale di aziende detenute dal fondo o dall'indice che hanno legami accertati con armi convenzionali, sistemi di armi, componenti, nonché sistemi di supporto e servizi.

**Armi nucleari:** percentuale di aziende detenute dal fondo o dall'indice che hanno legami accertati con la produzione di testate nucleari e/o interi missili nucleari, la realizzazione di componenti sviluppati o significativamente modificati per l'uso esclusivo in armi nucleari (testate e missili), la realizzazione o l'assemblaggio di piattaforme di lancio sviluppate o modificate in modo significativo per il lancio esclusivo di armi nucleari, la fornitura di servizi ausiliari associati ad arme nucleari.

**Armi da fuoco per uso civile:** percentuale di aziende detenute dal fondo o dall'indice che hanno legami accertati con armi da fuoco, munizioni per armi di piccolo calibro, incluse quelle automatiche e semiautomatiche destinate al mercato civile. Le ricerche escludono i prodotti venduti esclusivamente a eserciti, governi e forze di polizia.

**Tabacco:** percentuale di aziende detenute dal fondo o dall'indice che hanno legami accertati con prodotti a base di tabacco come sigari, kretek, tabacco senza combustione, tabacco da fiuto, tabacco per uso orale, tabacco dissolvibile e da masticare. Sono incluse anche le società che coltivano o lavorano foglie di tabacco grezzo.

**Carbone termico:** percentuale di aziende detenute dal fondo o dall'indice che hanno legami accertati con l'energia prodotta da carbone o traggono il fatturato dall'estrazione di carbone termico.

**Sabbie bituminose:** percentuale di aziende detenute dal fondo o dall'indice che hanno legami accertati con le sabbie bituminose, in particolare, proprietà di riserve e attività di produzione.

**Cannabis per uso ricreativo:** percentuale di aziende detenute dal fondo o dall'indice che hanno legami accertati con, o traggono fatturato da, cannabis per uso ricreativo.

---

## Dati di contatto

### Assistenza clienti

E-mail: [invest@invesco.com](mailto:invest@invesco.com)  
[etf.invesco.com](http://etf.invesco.com)

---

Publicato da Invesco Investment Management Limited, Ground Floor, 2 Cumberland Place, Fenian Street, Dublin 2, Irlanda.

Autorizzata in Irlanda e regolamentata dalla Central Bank of Ireland.