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.

al 31 ottobre 2026

# Invesco US Enhanced Equity UCITS ETF EUR Hdg Acc

**IQUE**

## Obiettivo del fondo

Invesco US Enhanced Equity UCITS ETF EUR Hdg Acc è un fondo a gestione attiva che mira a ottenere un rendimento a lungo termine superiore all'indice S&P 500, al netto delle commissioni. Per ridurre al minimo l'esposizione alle fluttuazioni nel tasso di cambio tra USD e EUR, la classe di azioni con copertura in EUR partecipa a transazioni valutarie.

**Il fondo non si pone l'obiettivo di replicare il parametro di riferimento. L'investimento si riferisce all'acquisizione di quote di un fondo a gestione attiva e non di una determinata attività sottostante detenuta dal fondo.**

## Informazioni sull'ETF

| | |
|---|---|
| Data di lancio del fondo | 07 ottobre 2025 |
| Data di lancio della classe di azioni | 07 luglio 2026 |
| Spese correnti [1] | 0,21% p.a. |
| Valuta base del fondo | USD |
| Valuta della classe di azioni | EUR |
| Valuta hedged | Sì |
| Indice | N/A |
| Valuta dell'indice | N/A |
| Ticker Bloomberg indice | N/A |
| Metodo di replica | Attivo |
| 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 | IE000WN3JW15 |
| WKN | A42EPB |
| VALOR | 157492629 |
| SEDOL | BVMVQ76 |
| Bloomberg ticker | IQUE GY |
| Attivo in gestione | EUR 265,24m |
| NAV per azione | EUR 5,05 |
| Azioni in circolazione | 214.213 |
| 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

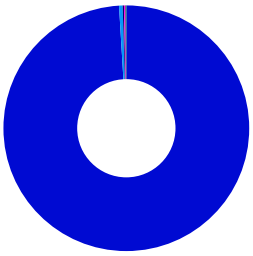
Per informazioni sui rischi complessivi, si prega di far riferimento alla documentazione d'offerta. Il valore degli investimenti ed il reddito da essi derivante oscilleranno (in parte a causa di fluttuazioni dei tassi di cambio) e gli investitori potrebbero non ottenere indietro l'intero importo inizialmente investito. 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. 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. La copertura valutaria tra la valuta base del Fondo e la valuta della classe di azioni potrebbe non eliminare completamente il rischio di cambio tra queste due valute e potrebbe incidere negativamente sulla performance della classe di azioni.

## Informazioni sull'ETF

L'ETF cercherà di raggiungere il proprio obiettivo d'investimento applicando un processo di ottimizzazione basato sui fattori Value, Quality e Momentum. Il gestore degli investimenti utilizza un modello proprietario per valutare l'attrattiva delle azioni all'interno di un ampio universo di titoli liquidi a grande e media capitalizzazione negli Stati Uniti. Le comparazioni vengono effettuate all'interno dei gruppi settoriali per garantire la comparabilità. Successivamente, il processo di ottimizzazione cerca il miglior equilibrio tra l'esposizione del fondo ai tre fattori, le considerazioni di rischio e i costi di transazione. L'intero processo di valutazione dei fattori, modellizzazione del rischio e costruzione del portafoglio viene ripetuto ogni mese, dopodiché si procede al riequilibrio delle posizioni dell'ETF. Questo ETF non cercherà di replicare l'andamento di un indice di riferimento. Manterrà un portafoglio di titoli gestito attivamente con l'obiettivo di offrire rendimenti corretti per il rischio superiori nel lungo periodo, rispetto alla performance media dei mercati azionari statunitensi. L'indice S&P 500 potrà essere utilizzato come riferimento comparativo di rendimento.

**Invesco US Enhanced Equity UCITS ETF EUR Hdg Acc è stato lanciato il 07 luglio 2026. I dati relativi alla performance saranno disponibili a partire dal 08 luglio 2027.**

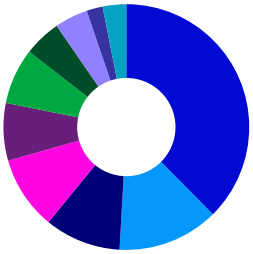
## Allocazione geografica (%)



| | |
|---|---|
| Stati Uniti | 99,1 |
| Svizzera | 0,5 |
| Bermuda | 0,2 |
| Regno Unito | 0,2 |
| Olanda | 0,1 |
| Liquidità e/o derivati | 0,1 |

Fonte: Invesco al **31 ott 2026**

## Allocazione settoriale (%)



| | |
|---|---|
| Tecnologici | 37,6 |
| Finanziari | 13,3 |
| Consumi discrezionali | 10,0 |
| Cura della salute | 9,7 |
| Servizi di comunicazione | 7,6 |
| Industriali | 7,4 |
| Energia | 4,9 |
| Consumi di base | 4,4 |
| Materiali | 2,1 |
| Altro | 3,1 |

Fonte: Invesco al **31 ott 2026**

**Esposizioni principali (%)** (Totale posizioni esistenti: 252)

| Nome | Ponderazione |
|---|---|
| APPLE INC USD0.00001 | 7,80 |
| NVIDIA CORP USD0.001 | 7,60 |
| MICROSOFT CORP USD0.00000625 | 5,80 |
| AMAZON.COM INC USD0.01 | 3,60 |
| ALPHABET INC-CL A USD0.001 | 3,50 |
| BROADCOM INC NPV | 2,30 |
| Meta Platforms INC USD0.000006 | 2,00 |
| MICRON TECHNOLOGY INC USD0.1 | 1,70 |
| TESLA INC USD0.001 | 1,60 |
| BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B USD0.0033 | 1,50 |

Fonte: Invesco al **31 ott 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.

L'indice S&P®500 è un prodotto di S&P Dow Jones Indices LLC o delle sue affiliate ("SPDJI") ed è stato concesso in licenza per l'uso da parte di Invesco. S&P®, S&P 500®, SPX®, SPY®, US 500™, The 500™, iBoxx®, iTraxx® e CDX® sono marchi commerciali di S&P Global, Inc. o delle sue affiliate ("S&P"); Dow Jones® è un marchio commerciale registrato di Dow Jones Trademark Holdings LLC ("Dow Jones"); tali marchi commerciali sono stati concessi in licenza per l'uso da parte di SPDJI e in sublicenza per determinati scopi da parte di Invesco. Invesco US Enhanced Equity UCITS ETF non è sponsorizzato né venduto da SPDJI, Dow Jones, S&P, dalle loro rispettive affiliate, e nessuna di tali parti rilascia alcuna dichiarazione in merito all'opportunità di investire in tali prodotti né ha alcuna responsabilità per eventuali errori, omissioni o interruzioni dell'indice S&P®500.

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.

**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.