Questa comunicazione di marketing è per utilizzo in Italia. Si prega di consultare la documentazione legale d'offerta prima di prendere una decisione finale di investimento.

al 30 settembre 2026

# Invesco EUR Overnight Return Swap UCITS ETF Acc

**RONS**

**Obiettivo del fondo**

Invesco EUR Overnight Return Swap UCITS ETF Acc punta a offrire esposizione alla performance di un deposito in euro, maturando interessi giornalieri a un tasso d'interesse overnight in euro. Il fondo punterà a conseguire tale obiettivo replicando il rendimento di Solactive €STR Overnight Total Return Index (l'"indice di riferimento"), 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 | 27 ottobre 2025 |
| Data di lancio della classe di azioni | 27 ottobre 2025 |
| Spese correnti [1] | 0,10% p.a. |
| Commissione di swap [1] | -0,43% p.a. |
| Valuta base del fondo | EUR |
| Valuta della classe di azioni | EUR |
| Valuta hedged | No |
| Indice | Solactive ESTR Overnight Index (EUR) |
| Valuta dell'indice | EUR |
| Ticker Bloomberg indice | SOESTRON |
| Metodo di replica | Sintetico |
| Conformità agli OICVM | Sì |
| Fondo a ombrello | Invesco Markets plc |
| Gestore degli investimenti | Assenagon Asset Management S.A. |
| Custode | Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited |
| Domicilio | Irlanda |
| Trattamento del dividendo | Accumulazione |
| Codice ISIN | IE000YPOHA39 |
| WKN | A41BV0 |
| VALOR | 146344987 |
| SEDOL | BVK2L43 |
| Bloomberg ticker | EONS IM |
| Attivo in gestione | EUR 3,58m |
| NAV per azione | EUR 5,14 |
| Azioni in circolazione | 697.600 |
| Classificazione SFDR | Articolo 6 |

**Indicatore di rischio**

Rischio inferiore — 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. Una commissione di swap negativa riflette il livello concordato di miglioramento della performance fornito al fondo dal fornitore dello swap. I costi possono aumentare o diminuire a causa delle fluttuazioni dei tassi di cambio. Per ulteriori informazioni sui costi, consultare la documentazione legale.

**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. la capacità del Fondo di replicare la performance del benchmark dipende dalle controparti per garantire costantemente la performance del benchmark in linea con i contratti swap e, inoltre, potrebbe essere influenzata da qualsiasi spread tra i prezzi degli swap e i prezzi del benchmark. L'insolvenza di qualsiasi istituto che fornisca servizi quali la custodia di attività o che agisca in qualità di controparte di strumenti derivati o di altre tipologie di strumenti può esporre il Fondo a perdite finanziarie. Il Fondo intende acquistare titoli non contenuti nell'Indice e stipulare contratti di swap per scambiare il rendimento di tali titoli con il rendimento dell'Indice. Pertanto, il Fondo è esposto all'Indice (costituito da un deposito in contanti) e non alle partecipazioni fisiche del Fondo (costituite da azioni globali e titoli collegati ad azioni). In circostanze molto limitate (ad esempio, se il Fondo non è in grado di stipulare contratti di swap), il Fondo può, su base temporanea, avere un'esposizione alle partecipazioni fisiche del Fondo (costituite da azioni globali e titoli collegati ad azioni). Il valore delle azioni e dei titoli azionari può essere influenzato da una serie di fattori, tra cui le attività e i risultati dell'emittente, l'andamento dell'economia generale e regionale, le condizioni di mercato e gli sviluppi economici e politici più generali. Ciò può comportare fluttuazioni del valore del Fondo e la perdita del capitale.

**Informazioni sull'indice**

L'Indice di Riferimento è concepito per rappresentare la performance di una posizione liquida denominata in euro, rinnovata giornalmente, che matura interessi al tasso a breve termine dell'euro ("€STR"). Il tasso €STR riflette i costi di finanziamento overnight non garantiti all'ingrosso in euro delle banche situate nell'area euro. Ulteriori dettagli sul tasso €STR sono disponibili sul sito: www.ecb.europa.eu.

**Invesco EUR Overnight Return Swap UCITS ETF Acc è stato lanciato il 27 ottobre 2025. I dati relativi alla performance saranno disponibili a partire dal 27 ottobre 2026.**

Per informazioni sulle partecipazioni ETP, visitare etf.invesco.com. Le partecipazioni sono soggette a modifiche.

| Esposizioni principali (%) | | | (Totale posizioni esistenti: 1) |
|---|---|---|---|
| **Nome** | **Cedola** | **Maturity** | **Ponderazione** |
| European Central Bank Euro Short-Term Rate (ESTR) | - | - | 100,00 |

Fonte: Invesco al **30 set 2026**

**Informazioni importanti**

Questa comunicazione di marketing è per pura finalità esemplificativa ed è riservata all'utilizzo da parte dei Clienti in Italia. Il materiale 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.

Solactive AG ("Solactive") è il licenziante dell'indice Solactive €STR Overnight Total Return (l'"Indice"). Gli strumenti finanziari basati sull'Indice non sono sponsorizzati, approvati, promossi o venduti in alcun modo da Solactive, che non rilascia alcuna dichiarazione, garanzia o assicurazione, espressa o implicita, in merito a: (a) l'opportunità di investire negli strumenti finanziari; (b) la qualità, l'accuratezza e/o la completezza dell'Indice; e/o (c) i risultati ottenuti o che potranno essere ottenuti da qualsiasi persona o entità dall'utilizzo dell'Indice. Solactive si riserva il diritto di modificare i metodi di calcolo o di pubblicazione dell'Indice. Solactive non sarà responsabile per eventuali danni subiti o sostenuti a seguito dell'uso (o dell'impossibilità di utilizzare) l'Indice.

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.

**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.

**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.

**Metodologia di replica:** Strategia impiegata dal fondo per raggiungere il suo obiettivo.

**Replica sintetica:** I fondi sintetici possiedono un portafoglio diversificato di azioni che può differire dall'indice di riferimento. L'ETF stipula contratti con una o più banche (ciascuna delle quali è una controparte), che si impegnano a pagare qualsiasi differenza tra la performance del portafoglio e quella dell'indice, al netto delle commissioni applicabili. Questi contratti sono noti come swap. L'uso degli swap garantisce un accurato monitoraggio dell'indice, ma introduce un rischio di controparte: se una controparte non paga la performance dell'indice dovuta in base al contratto di swap, l'ETF si baserebbe invece sulla performance del suo portafoglio di azioni, che potrebbe essere inferiore a quella dell'indice. L'esposizione di un ETF a una controparte swap è limitata dalla normativa sugli OICVM e ulteriormente limitata dalle misure da noi imposte.

**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.