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 31 ottobre 2026

# Invesco US Treasury Bond UCITS ETF Dist

**TRES**

**Obiettivo del fondo**

Invesco US Treasury Bond UCITS ETF Dist mira a replicare la performance, in termini di rendimento totale, del Bloomberg US Treasury Index, 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 | 11 gennaio 2019 |
| Data di lancio della classe di azioni | 11 gennaio 2019 |
| Spese correnti [1] | 0,06% p.a. |
| Valuta base del fondo | USD |
| Valuta della classe di azioni | USD |
| Valuta hedged | No |
| Indice | Bloomberg US Treasury Index |
| Valuta dell'indice | USD |
| Ticker Bloomberg indice | LUATTRUU |
| 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 | Distribuzione |
| Calendario dei dividendi | Trimestrale |
| Codice ISIN | IE00BF2GFH28 |
| WKN | A2N7D0 |
| VALOR | 44125295 |
| SEDOL | BGPND40 |
| Bloomberg ticker | TRES IM |
| Attivo in gestione | USD 713,02m |
| NAV per azione | USD 35,07 |
| Azioni in circolazione | 8.138.775 |
| Rendimento di distribuzione | 4,37% |
| Rendimento a scadenza | 4,87% |
| Resa al peggio | 4,87% |
| Duration | 5,50 |
| 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**

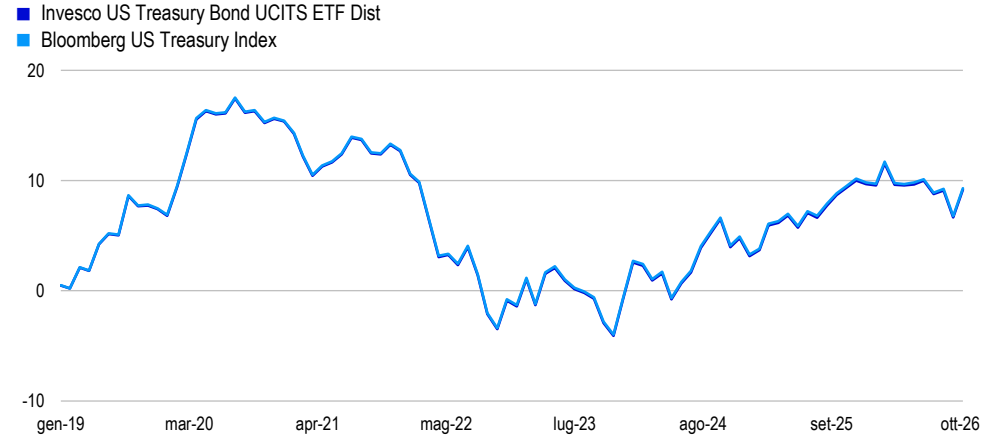
Per informazioni sui rischi complessivi, si prega di far riferimento alla documentazione d'offerta. Il valore degli investimenti ed il reddito da essi derivante oscilleranno (in parte a causa di fluttuazioni dei tassi di cambio) e gli investitori potrebbero non ottenere indietro l'intero importo inizialmente investito. Le variazioni dei tassi d'interesse provocano fluttuazioni del valore del fondo. 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 replica la performance del debito nominale denominato in USD emesso dal Tesoro statunitense. I buoni del tesoro ("T-Bills") sono scartati a causa del vincolo di scadenza, ma fanno parte di un indice separato "Short Treasury". Le obbligazioni STRIPS sono escluse dall'indice perché la loro inclusione comporterebbe un doppio conteggio. L'Indice del Tesoro USA è un componente degli indici US Aggregate, US Universal, Global Aggregate e Global Treasury. 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**




**Performance cumulativa al 31 ottobre 2026 (%)**

| | 1a | 3a | 5a | 10a | Data di lancio del comparto |
|---|---|---|---|---|---|
| ETF | -0,16 | 13,83 | -2,85 | - | 9,18 |
| Indice | -0,19 | 13,83 | -2,82 | 9,63 | 9,30 |

**Performance annuali (%)**

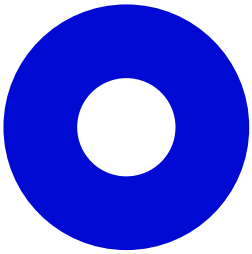
| | 2025 | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ETF | 6,31 | 0,59 | 4,02 | -12,48 | -2,34 | 8,00 | - | - | - | - |
| Indice | 6,32 | 0,58 | 4,05 | -12,46 | -2,32 | 8,00 | - | - | - | - |

**Performance rolling a 12 mesi (%)**

| | 10.25 10.26 | 10.24 10.25 | 10.23 10.24 | 10.22 10.23 | 10.21 10.22 | 10.20 10.21 | 10.19 10.20 | 10.18 10.19 | 10.17 10.18 | 10.16 10.17 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ETF | -0,16 | 5,18 | 8,39 | -0,62 | -14,12 | -2,46 | 6,94 | - | - | - |
| Indice | -0,19 | 5,19 | 8,41 | -0,63 | -14,09 | -2,45 | 6,95 | - | - | - |

*Fonte: Invesco, Bloomberg L.P., FactSet. La performance dell'indice/benchmark è indicata nella valuta dell'indice/benchmark. 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.*

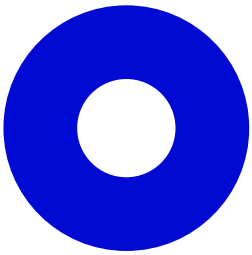
**Allocazione geografica (%)**



| | |
|---|---|
| Stati Uniti | 100,3 |
| Liquidità e/o derivati | -0,3 |

Fonte: Invesco al **31 ott 2026**

**Allocazione settoriale (%)**



| | |
|---|---|
| Treasuries | 100,3 |
| Liquidità e/o derivati | -0,3 |

Fonte: Invesco al **31 ott 2026**

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

**Esposizioni principali (%)** (Totale posizioni esistenti: 299)

| Nome | Cedola | Maturity | Ponderazione |
|---|---|---|---|
| US TSY N/B 4.25% 15/11/34 | 4,25 | 15 nov 2034 | 0,87 |
| US TSY N/B 4% 15/11/35 | 4,00 | 15 nov 2035 | 0,85 |
| US TSY N/B 4% 15/02/34 | 4,00 | 15 feb 2034 | 0,85 |
| US TSY N/B 4.25% 15/08/35 | 4,25 | 15 ago 2035 | 0,85 |
| US TSY N/B 4.125% 15/02/36 | 4,13 | 15 feb 2036 | 0,84 |
| US TSY N/B 4.375% 15/05/34 | 4,38 | 15 mag 2034 | 0,78 |
| US TSY N/B 4.375% 15/05/36 | 4,38 | 15 mag 2036 | 0,76 |
| US TSY N/B 4.25% 15/05/35 | 4,25 | 15 mag 2035 | 0,74 |
| US TSY N/B 4.625% 15/02/35 | 4,63 | 15 feb 2035 | 0,72 |
| US TSY N/B 3.875% 15/08/34 | 3,88 | 15 ago 2034 | 0,72 |

Fonte: Invesco al **31 ott 2026**

**Ripartizione creditizia (%)**

| | |
|---|---|
| AA | 100,29 |
| Liquidità e/o derivati | -0,29 |

Fonte: Invesco al **31 ott 2026**

**Maturity (%)**

| | |
|---|---|
| Da 9 a 12 mesi | 0,47 |
| 1 a 3 anni | 35,02 |
| 3 a 5 anni | 22,10 |
| Da 5 a 10 anni | 21,74 |
| Da 10 a 20 anni | 9,66 |
| Superiore a 20 anni | 11,29 |
| Liquidità e/o derivati | -0,29 |

Fonte: Invesco al **31 ott 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.

"Bloomberg®" e Bloomberg US Treasury 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 UCITS ETF. Bloomberg non garantisce la puntualità, l'esattezza o la completezza dei dati o delle informazioni relativi a Invesco US Treasury Bond UCITS ETF.

Il rendimento rappresentato è espresso come % annualizzata del NAV attuale del fondo. E' una stima per il prossimi 12 mesi assumendo che il portafoglio del fondo rimanga invariato e che non ci siano fallimenti o differimenti nei pagamenti cedolari o rimborsi di capitale. Il rendimento non è garantito e non considera alcun costo. Gl investitori possono essere soggetti a tassazione sulle distribuzioni.

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.

**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.