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 S&P SmallCap 600 UCITS ETF Acc

USML

Obiettivo del fondo

Invesco S&P SmallCap 600 UCITS ETF Acc mira a replicare la performance, in termini di rendimento totale netto, del S&P SmallCap 600 USD 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	28 gennaio 2019
Data di lancio della classe di azioni	28 gennaio 2019
Spese correnti [1]	0,14% p.a.
Commissione di swap [1]	0,00% p.a.
Valuta base del fondo	USD
Valuta della classe di azioni	USD
Valuta hedged	No
Indice	S&P SmallCap 600 Index (USD)
Valuta dell'indice	USD
Ticker Bloomberg indice	SPTRSMCN
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	IE00BH3YZ803
WKN	A2N84X
VALOR	44787574
SEDOL	BN77112
Bloomberg ticker	SMLK GY
Attivo in gestione	USD 455,16m
NAV per azione	USD 82,39
Azioni in circolazione	5.524.506
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. La commissione dello swap riflette il costo della fornitura dell'esposizione del Fondo all'indice. Tale costo è addebitato direttamente al Fondo. 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

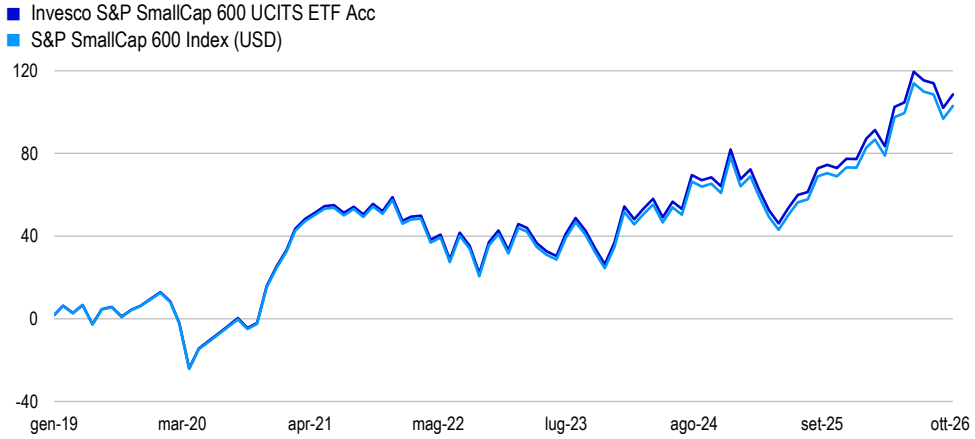
Per informazioni sui rischi complessivi, si prega di far riferimento alla documentazione d'offerta. Il valore degli investimenti ed il reddito da essi derivante oscilleranno (in parte a causa di fluttuazioni dei tassi di cambio) e gli investitori potrebbero non ottenere indietro l'intero importo inizialmente investito. Poiché questo fondo investe principalmente in società di piccole dimensioni, gli investitori devono essere disposti ad accettare un livello di rischio più alto rispetto a quello di un ETF con un ambito di investimento più ampio. 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 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. Il fondo potrebbe acquistare titoli che non sono contenuti nell'indice di riferimento e stipulerà contratti swap per scambiare la performance di tali titoli con la performance dell'indice di riferimento. Il Fondo è investito in una particolare regione geografica, il che può determinare fluttuazioni del valore del Fondo maggiori rispetto a un fondo con un ambito d'investimento geografico più ampio.

Informazioni sull'indice

L'indice S&P SmallCap 600 USD Index è un indice finanziario che offre esposizione a titoli statunitensi a piccola capitalizzazione, ponderati per la capitalizzazione del mercato flottante. L'indice è rivisto trimestralmente e ribilanciato ogni sei mesi.

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	20,60	64,97	33,96	-	108,48
Indice	20,19	63,13	31,52	163,33	103,01

Performance annuali (%)

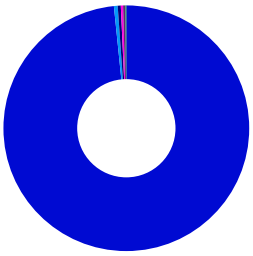
	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
ETF	5,87	8,54	15,89	-16,22	26,64	11,13	-	-	-	-
Indice	5,48	8,13	15,40	-16,50	26,35	10,77	-	-	-	-

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	20,60	5,37	29,82	-7,78	-11,94	58,73	-7,85	-	-	-
Indice	20,19	4,98	29,28	-8,16	-12,22	58,36	-8,16	-	-	-

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.

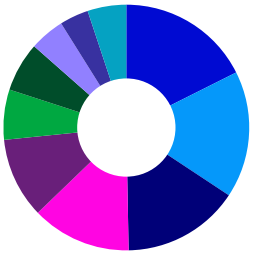
Allocazione geografica (%)



Stati Uniti	98,4
Puerto Rico	0,5
Bermuda	0,4
Singapore	0,3
Cina	0,3
Bahamas	0,1
Liquidità	0,0

Fonte: Invesco al **30 set 2026**

Allocazione settoriale (%)



Finanziari	17,6
Industriali	16,7
Tecnologici	15,4
Consumi discrezionali	13,1
Cura della salute	10,6
Immobiliare	6,6
Energia	6,5
Materiali	4,6
Consumi di base	3,8
Altro	5,1

Fonte: Invesco al **30 set 2026**

I dati sui componenti dell'indice subiscono ritardi e/o sono limitati a causa delle restrizioni di licenza applicate dal fornitore dell'indice.

Esposizioni principali (%)

Nome	Ponderazione
GLAUKOS ORD	0,80
VIASAT ORD	0,60
PAYCOM SOFTWARE ORD	0,60
SM ENERGY ORD	0,50
MATCH GROUP ORD	0,50
PROTAGONIST THERAPEUTICS ORD	0,50
RYMAN HOSPITALITY PROP REIT ORD	0,50
TG THERAPEUTICS ORD	0,50
LIFE TIME GROUP HOLDINGS ORD	0,50
JACKSON FINANCIAL CL A ORD	0,50

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.

S&P®SmallCap 600 Index è un prodotto di S&P Dow Jones Indices LLC o delle sue affiliate ("SPDJI") ed è stato concesso in licenza d'uso a Invesco. Standard & Poor's® e S&P® sono marchi registrati di Standard & Poor's Financial Services LLC ("S&P"); Dow Jones® è un marchio registrato di Dow Jones Trademark Holdings LLC ("Dow Jones"). Sono concessi in licenza d'uso a SPDJI e sublicenziati per determinati scopi a Invesco. Invesco S&P SmallCap 600 UCITS ETF non è sponsorizzato, approvato, venduto o promosso da SPDJI, Dow Jones, S&P e dalle rispettive affiliate e nessuna di tali parti rilascia alcuna dichiarazione in merito all'opportunità di investire in tale/i prodotto/i né ha alcuna responsabilità per errori, omissioni o interruzioni dell S&P®SmallCap 600 Index.

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.

Derivati: I derivati sono strumenti finanziari il cui prezzo è influenzato dalle variazioni di prezzo o dalle aspettative di prezzo di un altro strumento finanziario, definito "sottostante". I derivati possono essere utilizzati a scopo di copertura o a scopo speculativo. I derivati più diffusi sono certificati, opzioni, futures e swap.

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").

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

Swap: è un contratto derivato che consiste nello scambio di flussi di cassa tra due controparti, determinati in relazione a uno strumento o un'attività finanziaria sottostante.

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.