Documento contenente le informazioni chiave

Scopo: Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Invesco EUR AAA CLO UCITS ETF (il "**Fondo**"), un comparto di Invesco Markets II plc (la "**Società**"), Dist (ISIN: IE000U7LIXH5) (la "**Categoria di Azioni**")

Ideatore del PRIIP: Invesco Investment Management Limited, parte del gruppo Invesco.

La Banca Centrale d'Irlanda è responsabile della vigilanza di Invesco Investment Management Limited in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.

Il presente PRIIP è autorizzato in Irlanda.

Invesco Investment Management Limited è autorizzata in Irlanda e regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda.

Invesco Investment Management Limited in qualità di gestore della Società eserciterà i propri diritti ai sensi dell'articolo 16 della direttiva 2009/65/CE.

Dati di contatto:

+353 1 439 8000, investorqueries@invesco.com o https://etf.invesco.com

Il presente documento è stato prodotto in data 21 gennaio 2025.

SEGNALAZIONE: State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo prodotto?

Tipo:

Il Comparto è un Exchange-Traded Fund ("**ETF**") ed è un comparto della Società, che è una società a responsabilità limitata costituita in Irlanda come società d'investimento OICVM aperta, di tipo multicomparto, a capitale variabile e a responsabilità separata tra i suoi comparti, ai sensi delle leggi irlandesi, con numero di registrazione 567964 e autorizzata dalla Banca centrale d'Irlanda.

Termine:

Il Fondo non ha una data di scadenza. Il Fondo può essere chiuso unilateralmente dagli amministratori della Società e in alcuni casi può essere chiuso automaticamente, come più dettagliatamente descritto nel prospetto.

Obiettivi:

Obiettivo di investimento:

l'obiettivo di investimento del Fondo consiste nel generare reddito costante e salvaguardia del capitale a lungo termine.

Approccio di investimento:

il Fondo è un Exchange-Traded Fund a gestione attiva e non è vincolato a un parametro di riferimento. Il Fondo può utilizzare l'Indice J.P. Morgan European Collateralized Loan Obligation AAA-only (l'"**Indice di riferimento**") a fini di comparazione dei risultati. L'Indice di riferimento misura la performance del debito CLO con rating AAA denominato in euro. Il Fondo non cercherà di replicare la performance dell'Indice di riferimento.

Per realizzare l'obiettivo di investimento, il Fondo investirà principalmente in tranche di titoli di debito a tasso variabile con rating AAA (o rating equivalente assegnato da un'agenzia di rating statistico riconosciuta a livello nazionale) denominati in euro ed emessi da obbligazioni a prestito garantito ("**CLO**").

Una CLO è una struttura che emette titoli di debito a tasso fisso o variabile garantiti da un pool di prestiti e obbligazioni, composto principalmente da prestiti senior garantiti, prestiti ampiamente sindacati, note a tasso variabile, obbligazioni ad alto rendimento e prestiti societari subordinati. Ogni CLO è costituita da tranche di titoli di debito con rating che pagano interessi, nonché da una quota di titoli azionari. La CLO effettua pagamenti alle varie tranche in base al loro grado di priorità (seniority). Ogni tranche ha un diverso profilo di rischio/rendimento a seconda dei suoi diritti di priorità sui flussi di cassa. Maggiore è la seniority e il rating della tranche, maggiore sarà il suo diritto di priorità sui flussi di cassa.

Almeno l'80% dei Titoli di debito CLO in cui il Fondo investirà saranno costituiti da Titoli di debito CLO con rating AAA (attribuito da almeno una agenzia di rating). Fino al 20% dei Titoli di debito CLO in cui il Fondo investirà potranno avere un rating inferiore ad AAA, purché abbiano un rating investment grade e siano costituiti prevalentemente da Titoli di debito CLO con rating AA. In caso di declassamento di un titolo, il Gestore degli investimenti intraprenderà le misure necessarie non appena ragionevolmente possibile, tenendo in debito conto gli interessi dei suoi Azionisti.

Il Fondo può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in Titoli di debito CLO denominati in valute diverse dall'euro.

Il Fondo può inoltre investire una quota delle sue attività in disponibilità liquide e altri strumenti a breve termine a scopo di gestione della liquidità e dei rimborsi.

La valuta base del Fondo è l'EUR.

Il Fondo può ricorrere a strumenti derivati al fine di gestire il rischio, ridurre i costi e generare capitale o reddito aggiuntivo. L'utilizzo di tali strumenti può influire sull'ampiezza e sulla frequenza delle fluttuazioni del valore del Fondo.

Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che l'Indice di riferimento è proprietà intellettuale del fornitore dell'indice. Il Fondo non è sponsorizzato né approvato dal fornitore dell'indice e un disclaimer completo è reperibile nel prospetto del Fondo stesso.

Politica dei dividendi:

la presente Categoria di Azioni dichiara e distribuisce un dividendo con frequenza trimestrale.

Rimborso e negoziazione delle azioni:

le azioni del Fondo sono negoziate in una o più Borse Valori. Gli investitori possono acquistare o vendere giornalmente le azioni, direttamente attraverso un intermediario o nelle Borse Valori dove vengono negoziate. In circostanze eccezionali ad investitori sarà consentito di ottenere il rimborso delle proprie azioni direttamente da Invesco Markets II plc, in conformità con le procedure di rimborso stabilite nel prospetto, fatte salve eventuali leggi applicabili e oneri pertinenti.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto:

Il Fondo è destinato a investitori professionali o istituzionali che mirano al reddito e alla crescita del capitale a medio termine, hanno una propensione al rischio e un orizzonte d'investimento compatibili con l'indicatore di rischio di seguito illustrato e sono consapevoli dell'assenza di garanzie o protezioni del capitale (il 100% del capitale è a rischio). La Società non consente l'offerta di Azioni di questo Fondo sul mercato secondario a investitori al dettaglio.

Informazioni pratiche

Depositario del Fondo: The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch, Riverside Two, Sir John Rogerson's Quay, Grand Canal Dock, Dublin 2, D02 KV60, Irlanda.

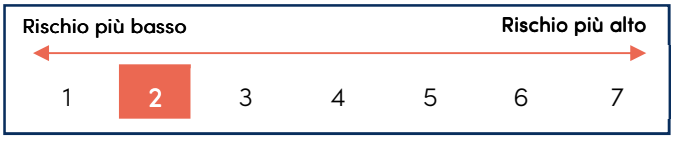
Per saperne di più: ulteriori informazioni sul Fondo sono disponibili nel prospetto, nelle relazioni annuali più recenti e in eventuali relazioni infrannuali successive. Il presente documento si riferisce esclusivamente al Fondo. Tuttavia, il prospetto, la relazione annuale e le relazioni infrannuali sono redatti per la Società di cui il Fondo costituisce un comparto. Questi documenti sono disponibili gratuitamente. Questi possono essere ottenuti, unitamente ad altre informazioni pratiche, come i prezzi delle azioni, sul sito etf.invesco.com (selezionare il proprio paese e andare alla sezione Documenti della pagina del prodotto) o scrivendo a investorqueries@invesco.com oppure chiamando il numero +353 1 439 8000. Questi documenti sono disponibili in inglese e, in alcuni casi, nella lingua del paese pertinente in cui il Fondo è commercializzato.

Le attività del Fondo sono separate ai sensi della legge irlandese e in Irlanda le attività di un comparto non possono pertanto essere utilizzate per soddisfare le passività di un altro comparto. Questa posizione può essere considerata in modo diverso dai tribunali in giurisdizioni al di fuori dell'Irlanda.

Subordinatamente al rispetto di determinati criteri definiti nel prospetto, gli investitori possono scambiare il loro investimento nel Fondo con azioni di un altro comparto della Società offerto nel momento in questione.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 3 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino il valore del vostro investimento.

Attenzione al rischio di cambio. In alcune circostanze potreste ricevere pagamenti in valuta diversa dalla valuta locale, pertanto il rendimento finale ottenuto potrebbe dipendere dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore qui riportato.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Per altri rischi particolarmente rilevanti per il presente prodotto non considerati nell'indicatore sintetico di rischio, si rimanda al Prospetto e/o al supplemento del Fondo.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del Fondo/di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni

Investimento: 10.000 EUR

Scenari Minimo: Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio per ciascun anno	**6.760 EUR** -32,41%	**8.030 EUR** -7,07%
Sfavorevole[1]	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio per ciascun anno	**9.360 EUR** -6,37%	**9.390 EUR** -2,09%
Moderato[2]	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio per ciascun anno	**10.050 EUR** 0,46%	**10.140 EUR** 0,48%
Favorevole[3]	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio per ciascun anno	**10.930 EUR** 9,26%	**11.010 EUR** 3,27%

[1] Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il marzo 2017 e il marzo 2020.
[2] Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il febbraio 2017 e il febbraio 2020.
[3] Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il novembre 2021 e il novembre 2024.

Cosa accade se Invesco Investment Management Limited non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le attività del Fondo sono separate da quelle di Invesco Investment Management Limited. Inoltre, The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch (il "**Depositario**"), in quanto depositario della Società, è responsabile della custodia delle attività del Fondo. A tal fine, in caso di insolvenza di Invesco Investment Management Limited, non vi sarà alcun impatto finanziario diretto sul Fondo. Inoltre, le attività del Fondo devono essere separate dalle attività del Depositario, il che può limitare il rischio che il Fondo subisca qualche perdita nel caso di insolvenza del Depositario. Non esiste alcun sistema di indennizzo o garanzia per gli azionisti del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza su questo prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue: nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il fondo abbia la performance indicata nello scenario moderato e che l'investimento sia di 10.000 EUR.

Investimento: 10.000 EUR	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	38 EUR	115 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	0,4%	0,4%

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari 0,9% prima dei costi e 0,5% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto ma la persona che vende il prodotto può farlo.	0 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		**In caso di uscita dopo 1 anno**
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,35% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	35 EUR
Costi di transazione	0,03% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	3 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		**In caso di uscita dopo 1 anno**
Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	0 EUR

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni

Questa Categoria di Azioni non ha un periodo minimo di detenzione; tuttavia abbiamo selezionato 3 anni come il periodo di detenzione raccomandato in quanto la Categoria di Azioni investe per il medio termine; dovreste pertanto essere preparati a mantenere l'investimento per almeno 3 anni.

Potete vendere le azioni della Categoria di Azioni durante questo periodo oppure detenere l'investimento più a lungo. Per i dettagli sulle modalità di rimborso delle azioni, fare riferimento alla sezione "Rimborso e negoziazione delle azioni" alla voce "Cos'è questo prodotto?" e consultare la sezione "Quali sono i costi?" per i dettagli sulle commissioni applicabili. L'eventuale vendita del vostro intero investimento o di parte di esso prima di 3 anni comporta minori probabilità che l'investimento consegua i suoi obiettivi, ma non implica alcun costo aggiuntivo.

Come presentare reclami?

Eventuali reclami riguardanti il Fondo o la condotta di Invesco Investment Management Limited o della persona che fornisce consulenza sul Fondo o lo vende, possono essere presentati come segue:

(1) potete registrare il vostro reclamo scrivendo all'indirizzo e-mail investorqueries@invesco.com; e/o
(2) potete inviare il reclamo per iscritto a ETF Legal Department, Invesco, Ground Floor, 2 Cumberland Place, Fenian Street, Dublin 2, Irlanda, D02 H0V5.

Nel caso in cui non siate soddisfatti della nostra risposta al vostro reclamo, potete rivolgervi al Financial Services and Pensions Ombudsman irlandese compilando il modulo di reclamo online disponibile nel relativo sito web: https://www.fspo.ie/. Per maggiori informazioni, si rimanda alla Shareholder Complaint Handling Procedure consultabile all'indirizzo web https://www.invescomanagementcompany.ie/dub-manco.

Altre informazioni rilevanti

Informazioni aggiuntive: Siamo tenuti a fornirvi ulteriori informazioni, quali il prospetto, il bilancio annuale più recente e gli eventuali bilanci semestrali successivi. Questi documenti e altre informazioni pratiche sono disponibili gratuitamente su etf.invesco.com (selezionare il paese e andare alla sezione Documenti della pagina del prodotto).

Performance passata: Poiché questa Categoria di Azioni non dispone di dati sulla performance per un anno solare completo, non vi sono dati sufficienti per fornire un'indicazione significativa della performance passata.

Scenari di performance precedenti: Potete visualizzare gli scenari di performance precedenti della Categoria di Azioni sul nostro sito web https://www.invesco.com/emea/en/priips.html.