

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 US Treasury Bond UCITS ETF (il **"Fondo"**), un comparto di Invesco Markets II plc (la **"Società"**), EUR Hdg Dist (ISIN: IE00BF2GFK56) (la **"Categoria di Azioni"**)

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

La Central Bank of Ireland è responsabile della vigilanza di Invesco Investment Management Limited in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.

Il presente PRIIP è autorizzato in Ireland.

Invesco Investment Management Limited è autorizzata in Ireland e regolamentata dalla Central Bank of Ireland.

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 26 marzo 2024.

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 del Fondo è puntare a replicare la performance del rendimento totale dell'Indice Bloomberg US Treasury (**"Indice"**), al netto di commissioni, spese e costi di transazione.

Indice:

L'Indice è concepito per misurare la performance del debito nominale a tasso fisso denominato in USD emesso dal Tesoro statunitense. I titoli che compongono l'Indice devono essere denominati in USD, avere un rating investment grade (Baa3/BBB-/BBB- o superiore) utilizzando il rating medio di Moody's, S&P e Fitch, avere un valore nominale minimo circolante di 300 milioni di USD e una scadenza residua di almeno un anno, indipendentemente dalla presenza di opzioni di rimborso anticipato. Nell'Indice sono incluse sia le emissioni con cedole a tasso fisso che le emissioni originali a cedola zero. L'Indice esclude diverse tipologie di titoli, tra cui: obbligazioni indicizzate all'inflazione, obbligazioni a tasso variabile, obbligazioni STRIP (obbligazioni in cui sia il capitale a scadenza che i pagamenti periodici di cedole staccate vengono venduti separatamente agli investitori come nuovi titoli) e buoni del Tesoro. L'Indice è ribilanciato con cadenza mensile.

Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che l'Indice 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.

Approccio di investimento:

Il Fondo è un Exchange-Traded Fund a gestione passiva.

Per conseguire l'obiettivo di investimento, il Fondo ricorrerà a tecniche di campionamento per selezionare i titoli dell'Indice che possono includere, in via non esclusiva, la durata media ponderata dell'indice, i settori, la ponderazione dei paesi, la liquidità e la qualità del credito. Il ricorso all'approccio a campione consentirà al Fondo di detenere un numero di titoli inferiore a quello dell'Indice sottostante.

La valuta di base del Fondo è l'USD. La valuta della Categoria di Azioni è l'EUR. Per ridurre al minimo l'esposizione alle fluttuazioni del tasso di cambio tra la valuta di base del Fondo e la valuta della Categoria di Azioni, la Categoria di Azioni effettua operazioni in valuta estera (generalmente contratti di cambio a termine).

Il Fondo può effettuare operazioni di prestito titoli, attraverso le quali il 90% dei ricavi derivanti dal prestito titoli verrà restituito al Fondo e il 10% dei ricavi sarà trattenuto dall'agente di prestito titoli.

Il Fondo potrebbe essere esposto al rischio di inadempienza del mutuatario relativamente al suo obbligo di restituire i titoli al termine del periodo di prestito e di non essere in grado di vendere la garanzia collaterale ricevuta in caso di inadempienza del mutuatario.

Il Fondo può fare ricorso a strumenti derivati a fini di gestione del rischio, di riduzione dei costi o di generazione di capitale o reddito addizionale.

La copertura valutaria tra la valuta di base del Fondo e la valuta della categoria di azioni potrebbe non eliminare completamente il rischio di cambio fra tali due valute e potrebbe incidere sulla performance della categoria di azioni.

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 che mirano al reddito e alla crescita del capitale a medio-lungo termine, non hanno necessariamente competenze finanziarie specifiche ma sono in grado di prendere una decisione di investimento informata sulla base del presente documento, del supplemento e del prospetto, hanno una propensione al rischio compatibile con l'indicatore di rischio di seguito illustrato e capiscono che non esiste alcuna garanzia o protezione del capitale (il 100% del capitale è a rischio).

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 5 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 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello molto medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la vostra capacità di ricevere un rendimento positivo

sull'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. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni			
Investimento: 10.000 EUR			
Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Minimo: Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	6.870 EUR -31,28%	7.150 EUR -6,50%
Sfavorevole ¹	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	8.450 EUR -15,53%	8.310 EUR -3,63%
Moderato ²	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10.040 EUR 0,39%	11.120 EUR 2,15%
Favorevole ³	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	11.350 EUR 13,53%	12.140 EUR 3,96%

¹ Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il luglio 2020 e il gennaio 2024.
² Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il gennaio 2015 e il gennaio 2020.
³ Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il luglio 2015 e il luglio 2020.

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 5 anni
Costi totali	12 EUR	68 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	0,1%	0,1%

(*) 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 2,3% prima dei costi e 2,2% 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	0,10% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	10 EUR
Costi di transazione	0,02% 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.	2 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: 5 anni

Questa Categoria di Azioni non prevede un periodo di detenzione obbligatorio, tuttavia abbiamo indicato in 5 anni il periodo di detenzione raccomandato, poiché la Categoria di Azioni investe in un'ottica di medio-lungo termine; pertanto, dovrete essere preparati a rimanere investiti per almeno 5 anni.

Nel corso di questo periodo potrete vendere le vostre azioni della Categoria di Azioni oppure detenere l'investimento più a lungo. Consultare la sezione "Rimborso e negoziazione delle azioni" in "Cos'è questo prodotto?" per informazioni sulle modalità di rimborso delle azioni, e la sezione "Quali sono i costi?" per informazioni sulle eventuali commissioni applicabili. Se venderete una parte o la totalità del vostro investimento prima di 5 anni, sarà meno probabile che il vostro investimento realizzi i suoi obiettivi, ma non sosterrete costi aggiuntivi.

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: La performance passata della Categoria di Azioni per gli ultimi 5 anni è reperibile su <https://www.invesco.com/emea/en/priips.html>.

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>.