Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale.
Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi.
Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF (il "Fondo")

Un comparto di Invesco Markets II plc
EUR Hdg Dist (la "Classe di Azioni")

Exchange Traded Fund, Fondo negoziato in borsa (ETF)
ISIN: IE00BFZPF439
Gestore: Invesco Investment Management Limited

Obiettivo e Politica di Investimento

Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF mira a conseguire il rendimento dell'indice iBoxx USD Contingent Convertible Liquid Developed Market AT1 (8/5% Issuer Cap) Index (l'"**Indice di riferimento**")[1].

Al fine di raggiungere l'obiettivo d'investimento, il Fondo impiegherà tecniche di campionamento mirate a selezionare titoli dall'Indice di riferimento che utilizzano fattori quali la duration media ponderata per l'indice e i settori industriali.

Le azioni del Fondo sono negoziate in una o più Borse Valori. Generalmente, solo i Partecipanti Autorizzati possono sottoscrivere o rimborsare le azioni direttamente presso il Fondo. Gli altri investitori possono acquistare o vendere giornalmente le azioni, direttamente attraverso un intermediario o nelle Borse Valori dove vengono negoziate. In circostanze eccezionali ad altri 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. La valuta di base del Fondo è il/l'/la EUR. La valuta della Categoria di Azioni è il/l'/la 0. Per ridurre al minimo l'esposizione alle oscillazioni del tasso di cambio fra USD e EUR, la Categoria di Azioni perfeziona operazioni su cambi (in genere contratti di cambio a termine a 30 giorni mobili).

Politica dei dividendi Il presente Fondo dichiara e distribuisce un dividendo con frequenza trimestrale.

Valore patrimoniale netto: Viene calcolato giornalmente; le sottoscrizioni e i rimborsi del Fondo possono essere effettuati ogni giorno di apertura del Federal Reserve System statunitense. Per ulteriori informazioni si rimanda al Prospetto.

L'Indice di riferimento: L'Indice di riferimento mira a rilevare la performance delle obbligazioni convertibili contingenti denominate in USD emesse dalle banche di paesi sviluppati di tutto il mondo. I titoli che compongono l'Indice di riferimento devono avere ottenuto una valutazione da almeno una delle tre agenzie di rating creditizio (Moody's, Standard & Poor's o Fitch), ma non esiste alcun requisito minimo di rating. Per essere inclusi nell'Indice di riferimento, i titoli devono disporre di un importo nominale minimo in circolazione di 750 milioni di USD e gli emittenti devono disporre di un importo nozionale minimo in circolazione di 1 miliardo nella loro valuta locale. Inoltre, le obbligazioni devono essere state emesse dopo il 1° gennaio 2013 e devono avere una vita residua di almeno un anno alla data del ribilanciamento. L'esposizione è limitata all'8% dell'Indice di riferimento per ciascuno dei cinque emittenti principali senza restrizioni di peso. Il peso degli altri emittenti idonei all'inclusione nell'Indice di riferimento è limitato al 5% massimo. Il limite si attiva quando l'Indice di riferimento comprende almeno 17 emittenti.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**

Rendimento generalmente più basso — **Rendimento generalmente più elevato**

1	2	3	**4**	5	6	7

Il Fondo appartiene alla Categoria 4. Questo rating non misura il rischio di perdita del capitale, bensì l'evoluzione dei prezzi del Fondo nel tempo. Questo rating:

- è basato su dati storici, i quali possono essere comparativi, e potrebbe non essere rappresentativo di un rating futuro.
- potrebbe non costituire un indicatore affidabile circa il rischio futuro e potrebbe essere soggetto a cambiamenti nel tempo. Il Fondo è classificato nella categoria sopra indicata a causa dell'assenza di suoi dati operativi passati; questa classificazione del rischio è stata calcolata teoricamente attraverso la costruzione di un portafoglio di attività, ottimizzato utilizzando misure del rischio passato e rendimenti attesi per i 5 anni successivi, e pertanto potrebbe non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo. Gli strumenti presenti nel portafoglio campione sono analoghi o identici a quelli che il Fondo deterrà nel momento della sua approvazione.
- è concepito per aiutare gli investitori a capire le incertezze legate sia alle perdite che alla crescita in grado di influenzare i loro investimenti.
- non offre agli investitori alcuna garanzia sul risultato, né sul rendimento dei capitali così investiti.

Principali rischi non coperti dall'indicatore di cui sopra che potrebbero incidere negativamente sul valore patrimoniale netto del Fondo:

- **Capitale non garantito:** Il valore degli investimenti e il reddito che ne deriva possono diminuire oltre che aumentare e l'investitore potrebbe non recuperare l'intera somma investita.
- **Indicizzazione:** Il Fondo non riprodurrà perfettamente il rendimento dell'Indice di riferimento, poiché subirà un'erosione del rendimento dovuta per esempio a spese e costi operativi, ai quali l'Indice di riferimento non è soggetto. L'impossibilità per il Fondo di detenere i titoli nelle esatte proporzioni richieste influenzerà la sua capacità di replicare l'Indice di riferimento.
- **Rischio di liquidità sul mercato secondario:** Una minore liquidità significa un insufficiente numero di acquirenti o venditori per consentire al Fondo di vendere o acquistare facilmente gli investimenti. La liquidità in borsa può essere limitata a causa di una sospensione dell'Indice di riferimento, su decisione di una delle borse valori pertinenti, o a seguito della violazione dei requisiti e delle linee guida della borsa pertinente da parte del market maker.
- **Titoli high yield:** Il Fondo deterrà una quantità elevata di titoli di debito di minor qualità creditizia, che potranno comportare ampie fluttuazioni del valore del Fondo o incidere sulla liquidità del Fondo in determinate circostanze.
- **Obbligazioni contingenti convertibili:** Il Fondo investe in obbligazioni contingenti convertibili, un tipo di titolo di debito societario che può essere convertito in azioni o patire una svalutazione del capitale al verificarsi di un evento predeterminato. Ove accadesse, il Fondo potrebbe subire perdite. Altri rischi rilevanti includono il rischio di liquidità e di insolvenza.

Per ulteriori informazioni sui rischi, consultare il prospetto del Fondo alla sezione "Fattori di rischio", che è disponibile su etf.invesco.com (selezionare il proprio Paese e andare alla sezione Prodotto/Prospetto)

[1] *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

Spese

Le spese versate sono utilizzate per pagare i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento:
- Spesa di sottoscrizione: Nessuna*
- Spesa di rimborso: Nessuna*

Spese prelevate dal Fondo in un anno:
Spese correnti: Fino all'0,39% all'anno

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche:
Commissioni legate al rendimento: Nessuna.

* I Partecipanti Autorizzati che negoziano direttamente con il Fondo possono pagare una spesa di sottoscrizione massima del 5% e una spesa di rimborso massima del 3%. Benché non siano addebitate direttamente agli investitori che non sono Partecipanti Autorizzati, queste spese possono incidere sulle spese di intermediazione, sulle spese di transazione e sul differenziale denaro-lettera.

Essendo il Fondo un ETF, gli investitori potranno di norma acquistare o vendere azioni esclusivamente sul mercato secondario. Di conseguenza, gli investitori potrebbero sostenere spese di intermediazione e/o di transazione in relazione alle loro operazioni. Gli investitori potrebbero inoltre sostenere i costi dei differenziali "denaro-lettera", ossia la differenza tra i prezzi ai quali le azioni possono essere vendute e acquistate. Prima dell'investimento, si invita ad approfondire con il proprio intermediario questi costi e queste spese che potrebbero ridurre l'importo dell'investimento iniziale e l'importo ricevuto alla liquidazione.

Per ulteriori informazioni sulle spese, consultare la parte del supplemento del Fondo relativa alle spese nella sezione "General Information Relating to the Fund" che è disponibile su etf.invesco.com (selezionare il proprio paese e passare alla sezione Library/Supplement).

Risultati ottenuti nel passato

- Il Fondo è stato lanciato in data 20 giugno 2018.

Questo diagramma è stato lasciato intenzionalmente vuoto in quanto il rendimento disponibile si riferisce a meno di un anno civile

Informazioni pratiche

Depositario del Fondo: BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited, Guild House, Guild Street, IFSC, Dublin 1, D01 K2C5, Ireland.

Regime fiscale: questo Fondo è soggetto alle leggi e ai regolamenti fiscali irlandesi. A seconda del paese di residenza, ciò potrebbe incidere sui vostri investimenti. Per ulteriori dettagli, rivolgersi ad un consulente. Le imposte locali possono avere un impatto sull'imposta personale del vostro investimento nel Fondo.

Ulteriori informazioni: i prezzi delle azioni sono pubblicati in EUR, ogni giorno lavorativo. I prezzi sono disponibili presso l'agente amministrativo durante il normale orario lavorativo e in etf.invesco.com. I dettagli relativi alla politica di retribuzione del Gestore sono consultabili all'indirizzo etf.invesco.com e sono gratuitamente disponibili, su richiesta, su copia cartacea.

Per saperne di più: ulteriori informazioni sul Fondo sono disponibili nel prospetto e nelle relazioni annuali più recenti. Questo documento riguarda specificamente Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF. Tuttavia, il prospetto e le relazioni annuali sono redatti per il fondo multicomparto, Invesco Markets II plc, di cui Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF è un comparto. Questi documenti sono disponibili gratuitamente. Essi posso essere ottenuti, unitamente ad altre informazioni quali i prezzi delle azioni, sul sito etf.invesco.com (selezionare il proprio paese e passare alla sezione Library) o scrivendo a Invest@Invesco.com oppure chiamando il numero +44 (0)20 3370 1100.

Ai sensi del diritto irlandese, le attività di questo Fondo sono separate dagli altri comparti del fondo multicomparto (ossia, le attività del Fondo non possono essere utilizzate per estinguere le passività di altri comparti di Invesco Markets II plc). Inoltre, le attività di questo Fondo sono tenute separate dalle attività degli altri comparti. Lo scambio di azioni tra comparti non è disponibile per investitori che negoziano su borse valori. Le conversioni possono essere effettuate da partecipanti autorizzati che negoziano direttamente con il Fondo. Informazioni più dettagliate relative alla procedura sono riportate nel prospetto informativo. Invesco Markets II plc può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.

Il Fondo è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Banca Centrale d'Irlanda.
Invesco Investment Management Limited è autorizzata in Irlanda e regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte e aggiornate alla data del 19 giugno 2018.