

Formål: Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon om dette investeringsproduktet. Det er ikke markedsføringsmateriell. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg med å forstå produktet og dets risiko, kostnader og potensielle gevinster og tap, og for at skal kunne sammenligne produktet med andre produkter.

Invesco Morningstar US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF ("Fondet"), et underfond av Invesco Markets plc ("selskapet"), Acc (ISIN: IE00B94ZB998) ("andelsklassen")

PRIIIP-produzent: Invesco Investment Management Limited, en del av Invesco Group.

Central Bank of Ireland er ansvarlig for å føre tilsyn med Invesco Investment Management Limited med hensyn til dette nøkkelinformasjonsdokumentet.

Dette PRIIIP-produktet er godkjent i Ireland.

Invesco Investment Management Limited er godkjent i Ireland og reguleres av Central Bank of Ireland.

Invesco Investment Management Limited vil som forvalter av selskapet utøve sine rettigheter i henhold til artikkel 16 i direktiv 2009/65/EF.

Kontaktinformasjon:

+44 (0)20 3370 1100, Invest@Invesco.com eller www.invescomanagementcompany.ie/dub-manco

Dette dokumentet ble utarbeidet 7. april 2023.

Hva er dette produktet?

Type:

Fondet er et børsnotert fond ("ETF") og er et underfond av selskapet, et selskap stiftet i Irland som et open-ended UCITS-investeringselskap med begrenset ansvar, variabel kapital og segregert ansvar mellom underfondene i henhold til lovene i Irland, med registreringsnummer 463397 og med godkjenning fra Central Bank of Ireland.

Durasjon:

Fondet har ingen forfallsdato. Fondet kan sies opp ensidig av selskapets styre, og det er omstendigheter der fondet kan sies opp automatisk, som nærmere beskrevet i prospektet.

Mål:

Investeringsmål:

Fondets mål er å følge netto totalavkastning for Morningstar MLP Composite Index ("indeksen"), etter gebyrer, utgifter og transaksjonskostnader.

Indeksen:

Indeksen er en ledende indeks som gir en representasjon av Master Limited Partnerships (MLP-selskaper) som handles i USA. Indeksen søker å følge amerikanske børsnoterte Master Limited Partnerships ("MLP-selskaper"). Indeksen tar sikte på å gi representativ, diversifisert eksponering mot MLP-selskaper ved å inkludere de øverste 97 % av MLP-selskapene etter markedsverdi, vekte komponentene etter deres totale årlige utbytteutbetalinger og begrense eksponeringen mot individuelle komponenter til 10 %. Indeksen beregnes daglig, rebalanseres kvartalsvis og gjennomgås på halvårlig basis. Investorer gjøres oppmerksom på at rettighetene til indeksen tilhører indekssleverandøren. Fondet er ikke sponset eller støttet av indekssleverandøren, og en fullstendig ansvarsfraskrivelse finnes i fondets prospekt.

Investeringstilnærming:

Fondet er et passivt forvaltet børsnotert fond.

For å oppnå målet vil fondet bruke ufinansierte bytteavtaler ("swaps"). Sliks swaps er en avtale mellom fondet og en godkjent motpart om å bytte én konstantstrøm mot en annen konstantstrøm, men krever ikke at fondet stiller sikkerhet, på det grunnlag at fondet allerede har investert i en kurv av aksjer og aksjerelaterte verdipapirer. Vær oppmerksom på at fondet vil kjøpe verdipapirer som ikke er inkludert i indeksen. Indeksens avkastning byttes fra motparten til fondet i bytte mot avkastningen for aksjer og aksjerelaterte verdipapirer som eies av fondet. Fondets basisvaluta er USD.

Utbyttepolicy:

Denne andelsklassen betaler ikke ut inntekter, men reinvesterer i stedet inntektene for å øke kapitalen din, i tråd med andelsklassens oppgitte mål.

Innløsning og kjøp/salg av andeler:

Fondets andeler er notert på en eller flere børser. Investorer kan kjøpe eller selge andeler daglig direkte gjennom et mellomledd eller på børsen der andelene omsettes. I unntakstilfeller vil investorer få adgang til å innløse sine andeler direkte fra Invesco Markets plc i samsvar med innløsningsprosedyrene som er fastsatt i prospektet, underlagt gjeldende lover og relevante gebyrer.

For privatinvestorer:

Fondet er beregnet på investorer som søker kapitalvekst på lang sikt, og som kanskje ikke har spesifikk finanseksperise, men som er i stand til å ta en informert investeringsbeslutning basert på dette dokumentet, tilleggsprospektet og grunnprospektet, har en risikoappetitt i samsvar med risikoindikatoren vist nedenfor, og som forstår at kapitalen ikke er garantert eller beskyttet (100 % av kapitalen kan tapes).

Praktisk informasjon

Fondets depotmottaker: Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited, Georges Court 54-62, Townsend Street, Dublin, Ireland.

Finn ut mer: Ytterligere informasjon om fondet finnes i prospektet, siste årsrapport og eventuelle påfølgende halvårsrapporter. Dette dokumentet er spesifikt for fondet. Prospektet og års- og halvårsrapporter utarbeides imidlertid for selskapet som fondet er et underfond av. Disse dokumentene er tilgjengelige gratis. De kan fås sammen med annen praktisk informasjon, for eksempel andelskurser, på ef.invesco.com (velg landet ditt, og gå til Library/Bibliotek), ved forespørsel på e-post til Invest@Invesco.com eller på telefon +44 (0)20 3370 1100. Disse dokumentene er tilgjengelige på engelsk og i noen tilfeller på språket i ulike land der fondet markedsføres.

Fondets eiendeler er atskilt i henhold til irsk lov, og i Irland vil eiendelene til ett underfond derfor ikke være tilgjengelig for å dekke forpliktelsene til et annet underfond. Dette kan vurderes annerledes av domstolene i jurisdiksjoner utenfor Irland.

Med forbehold om oppfyllelse av visse kriterier angitt i prospektet vil investorer kunne bytte sin investering i fondet mot andeler i et annet underfond av selskapet som tilbys på det aktuelle tidspunktet.

Hva er risikoen, og hva kan jeg få tilbake?

Risikoindikator



Risikoindikatoren forutsetter at du beholder produktet i 5 år. Den faktiske risikoen kan variere betydelig hvis du løser inn investeringen på et tidligere tidspunkt, og du kan få mindre tilbake.

Den samlede risikoindikatoren er en indikator på dette produktets risikonivå sammenlignet med andre produkter. Den viser hvor sannsynlig det er at du vil tape penger på produktet på grunn av bevegelser i markedene eller fordi vi ikke kan betale deg.

Vi har klassifisert dette produktet som 6 av 7, som er den nest høyeste risikokategorien. Muligheten for potensielle tap fra fremtidig utvikling er høy, og det er svært sannsynlig at dårlige markedsforhold vil påvirke muligheten for at du oppnår en positiv avkastning på investeringen din.

Vær oppmerksom på valutarisiko. Under enkelte omstendigheter kan du motta betalinger i en annen valuta enn din lokale valuta, så den endelige avkastningen du får, avhenger av valutakursen mellom de to valutaene. Denne risikoen er ikke hensyntatt i indikatoren vist ovenfor.

Dette produktet inkluderer ingen beskyttelse mot fremtidig markedsutvikling, slik at du kan miste hele eller deler av investeringen din.

For andre risikoer som er vesentlig relevante for dette produktet, og som ikke er hensyntatt i den samlede risikoindikatoren, viser vi til prospektet eller fondets tilleggsprospekt.

Avkastningsscenarioer

Tallene inkluderer alle kostnadene for selve produktet, men inkluderer kanskje ikke alle kostnadene du betaler til din rådgiver eller distributør. Tallene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, noe som også kan påvirke hvor mye du får tilbake. Hva du får tilbake fra dette produktet, avhenger av fremtidig markedsutvikling. Markedsutviklingen i fremtiden er usikker og kan ikke forutsies nøyaktig.

De viste scenarioene (ugunstig, moderat og gunstig) illustrerer fondets dårligste, gjennomsnittlige og beste avkastning de siste 10 årene. Stressscenarioet viser hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold.

Anbefalt eieperiode: 5 år

Investering: 10.000 USD

Scenarioer		Ved innløsning etter 1 år	Ved innløsning etter 5 år (anbefalt eieperiode)
Minimum: Det er ingen garantert minimumsavkastning. Du kan miste deler av eller hele investeringen.			
Stress	Hva du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig avkastning per år	50 USD -99,51 %	50 USD -65,64 %
Ugunstig¹	Hva du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig avkastning hvert år	3.520 USD -64,79 %	2.710 USD -22,96 %
Moderat²	Hva du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig avkastning hvert år	9.990 USD -0,11 %	7.960 USD -4,45 %
Gunstig³	Hva du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig avkastning hvert år	21.630 USD 116,28 %	12.600 USD 4,73 %

¹ Denne typen scenario forekom for en investering mellom mars 2015 og mars 2020.

² Denne typen scenario forekom for en investering mellom august 2016 og august 2021.

³ Denne typen scenario forekom for en investering mellom november 2017 og november 2022.

Hva skjer hvis Invesco Investment Management Limited ikke klarer å utbetale skyldige beløp?

Fondets eiendeler er atskilt fra Invesco Investment Management Limiteds eiendeler. I tillegg er Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited ("**depotmottakeren**") som selskapets depotmottaker ansvarlig for oppbevaring av fondets eiendeler. Hvis Invesco Investment Management Limited misligholder sine forpliktelser, vil dette derfor ikke ha noen direkte finansiell innvirkning på fondet. I tillegg skal fondets eiendeler skilles fra depotmottakerens eiendeler, noe som kan begrense risikoen for at fondet lider noe tap ved mislighold fra depotmottakerens side. Det er ingen kompensasjons- eller garantiordning på plass for fondets andelseiere.

Hva er kostnadene?

Personen som gir råd om eller selger deg dette produktet, kan kreve at du betaler andre kostnader. I så fall vil vedkommende gi deg informasjon om disse kostnadene, og hvordan de påvirker investeringen din.

Kostnader over tid

Tabellene viser beløpene som tas fra investeringen din for å dekke ulike typer kostnader. Disse beløpene avhenger av hvor mye du investerer, hvor lenge du beholder produktet, og hvor god produktets utvikling er. Beløpene som vises her, er illustrasjoner basert på et tenkt investeringsbeløp og ulike mulige investeringsperioder.

Vi har antatt at du i det første året vil få tilbake beløpet du investerte (0 % årlig avkastning). For den andre eieperioden har vi antatt at fondet utvikler seg som vist i det moderate scenarioet, og at investeringen er på USD10.000.

Investering: 10.000 USD	Ved innløsning etter 1 år	Ved innløsning etter 5 år
Totale kostnader	125 USD	496 USD
Årlig kostnadseffekt (*)	1,3 %	1,2 %

(*) Dette illustrerer hvordan kostnadene reduserer avkastningen din hvert år gjennom eieperioden. Ved en tenkt innløsning etter den anbefalte eieperioden anslås gjennomsnittlig avkastning per år å være -3,2 % før kostnader og -4,5 % etter kostnader.

Kostnadssammensetning

Engangskostnader ved tegning eller innløsning		Ved innløsning etter 1 år
Tegningskostnader	Vi krever ikke tegningsgebyr for dette produktet, men selgeren av produktet kan gjøre det.	0 USD
Innløsningskostnader	Vi krever ikke innløsningsgebyr for dette produktet, men selgeren av produktet kan gjøre det.	0 USD
Løpende kostnader trukket hvert år		Ved innløsning etter 1 år
Forvaltningsgebyrer og andre administrative eller driftsrelaterte kostnader	0,50 % av investeringens verdi per år. Dette er et estimat basert på faktiske kostnader det siste året.	50 USD
Transaksjonskostnader	0,75 % av investeringens verdi per år. Dette er et estimat over kostnadene som påløper når vi kjøper og selger de underliggende investeringene for produktet. Det faktiske beløpet vil variere avhengig av hvor mye vi kjøper og selger.	75 USD
Variable kostnader trukket under spesifikke forhold		Ved innløsning etter 1 år
Resultathonorarer	Det er ingen resultathonorarer for dette produktet.	0 USD

Hvor lenge bør jeg beholde investeringen, og kan jeg ta ut pengene tidligere?

Anbefalt eieperiode: 5 år

Denne andelsklassen har ingen påkrevd minste investeringsperiode, men vi har valgt 5 år som anbefalt investeringsperiode, da andelsklassen investerer med et langsiktig perspektiv. Du bør derfor være forberedt på å beholde investeringen i minst 5 år.

Du kan selge andelene dine i andelsklassen i løpet av denne perioden, forutsatt at du oppfyller visse kriterier som angitt i prospektet, eller du kan beholde investeringen lenger. Hvis du selger hele eller deler av investeringen din før det har gått 5 år, er det mindre sannsynlig at andelsklassens mål oppnås, men du vil ikke pådra deg noen ekstra kostnader ved å gjøre det.

Hvordan kan jeg klage?

Hvis du har klager på fondet eller Invesco Investment Management Limiteds eller rådgivers/selgers atferd, kan du sende inn klagen på en av tre måter:

- (1) Du kan sende klagen din på e-post til investorqueries@invesco.com; og/eller
- (2) Du kan sende klagen din til ETF Legal Department, Invesco, Ground Floor, 2 Cumberland Place, Fenian Street, Dublin 2, Ireland, D02 H0V5.

Dersom du ikke er fornøyd med vårt svar på klagen din, kan du ta saken til Financial Services and Pensions Ombudsman i Irland ved å fylle ut et elektronisk klageskjema på deres nettsider: <https://www.fspo.ie/>. For mer informasjon kan du se prosedyren for behandling av klager fra andelseiere på <https://www.invescomanagementcompany.ie/dub-manco>.

Annen relevant informasjon

Ytterligere informasjon: Vi er pålagt å gi deg ytterligere informasjon, som prospektet, siste årsrapport og eventuelle halvårsrapporter. Disse dokumentene og annen praktisk informasjon er tilgjengelig gratis på etf.invesco.com (velg land, og gå til Bibliotek/Library).

Historisk avkastning: Du kan se historisk avkastning for andelsklassen fra perioden siden lanseringen av andelsklassen opp til maksimalt 10 år, på nettstedet vårt på <https://www.invesco.com/emea/en/priips.html>.

Historiske avkastningsscenarioer: Du kan se historiske avkastningsscenarioer for andelsklassen de siste 12 månedene på nettstedet vårt på <https://www.invesco.com/emea/en/priips.html>.