



Avaintietoesite

Tämä asiakirja antaa sijoittajalle avaintiedot rahastosta. Se ei ole markkinointiaineistoa. Avaintiedot on annettava lakisääteisesti, jotta sijoittaja ymmärtäisi rahaston luonteen ja siihen liittyvät sijoitusriskit. Asiakirjaan tutustumista suositellaan, jotta sijoittaja voisi tehdä sijoituspäätöksensä tietoon perustuen.

Invesco Preferred Shares UCITS ETF ("rahasto") Invesco Markets II plc ("sateenvarjorahasto") alarahasto Dist (ISIN: IE00BDVJF675) ("osakelaji")

Rahastoa hallinnoi Invesco Investment Management Limited, joka kuuluu Invesco Groupiin.

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

- Rahasto on passiivisesti hoidettu pörssinoteerattu rahasto (ETF), joka pyrkii seuraamaan ICE BofA Diversified Core Plus Fixed Rate Preferred Securities Net Total Return -indeksiin ("indeksi")¹ tuottoa, josta vähennetään palkkiot, kulut ja tapahtumakulut.
- Rahasto pyrkii saavuttamaan sijoitustavoitteensa pitämällä mahdollisuuksien mukaan hallussaan kaikkia indeksin osakkeita niiden indeksipainotusten mukaisesti.
- Indeksin toistamista varten rahasto voi sijoittaa enintään 20 % substanssiarvostaan saman tahon liikkeeseen laskemiin osakkeisiin; poikkeuksellisissa markkinaolosuhteissa enintään 35 %.
- Rahaston osakkeet on listattu yhdessä tai useammassa arvopaperipörssissä. Yleensä vain valtuutetut osallistujat voivat merkitä tai lunastaa osakkeita suoraan rahastosta. Muut sijoittajat voivat ostaa tai myydä osakkeita päivittäin välittäjän välityksellä suoraan tai arvopaperipörssissä, jossa osakkeilla käydään kauppaa. Poikkeustapauksissa muut sijoittajat voivat lunastaa osakkeet suoraan Invesco Markets II plc:ltä rahastoesitteessä määritettyjen lunastusmenettelyjen mukaisesti, jollei sovellettavissa olevista laeista ja asiaankuuluvista maksuista muuta johdu. Rahaston perusvaluutta on Yhdysvaltain dollari (USD).
- Osingonjakopolitiikka:** Rahasto ilmoittaa ja jakaa osingot neljännesvuosittain.
- Substanssiarvo:** Tämä lasketaan päivittäin, ja rahasto on avoin merkinnöille ja lunastuksille aina, kun Yhdysvaltain keskuspankki on auki. Katso lisätietoja rahastoesitteestä.
- Indeksi:** Indeksien tarkoitus on mitata Yhdysvaltain kotimarkkinoilla liikkeelle laskettujen Yhdysvaltain dollarin määräisten etuoikeusarvopapereiden tuottokehitystä. Indeksiin sisältyy etuosakkeita (pysyvät etuoikeutetut arvopaperit) sekä etusijaisia ja etuoikeusasemaltaan heikompia lainoja, jotka on laskettu liikkeeseen 25, 50 tai 100 dollarin nimellisarvoisina/liikvidaatiolisäyksinä. Indeksiin kuuluvilla arvopapereilla tulee olla vähintään B3-luottoluokitus (perustuen Moody'sin, S&P:n ja Fitchin luokitusten keskiarvoon), ja niillä on oltava sijoituskelpoinen maariskiluokitus (perustuen Moody'sin, S&P:n ja Fitchin ulkomaanvaluutan määräisiin pitkäaikaisiin valtioiden luottoluokituksiin). Indeksi painotetaan uudelleen kuukausittain.

Riski-tuottoprofiili

Pienempi riski Suurempi riski
← Tavallisesti pienemmät tuotot Tavallisesti suuremmat tuotot →

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

- Osakelaji kuuluu riskiluokkaan 6 johtuen sen aikaisemmasta hinnanvaihtelusta tai simuloiduista tiedoista.
- Koska osakelajin riskiluokka on määritetty aiempien tuottotietojen perusteella, se ei välttämättä ennusta luotettavasti osakelajin tulevaa riskiprofiilia.
- Riskiluokka voi muuttua tulevaisuudessa, eikä sitä voida taata.
- Alhaisintaan riskiluokka ei merkitse riskitöntä sijoitusta.

Muut riskit

- Yleinen sijoitusriski:** Sijoitusten ja niistä saatavien tulojen arvo voi laskea yhtä hyvin kuin nousta, eikä sijoittaja saa välttämättä takaisin koko sijoittamaansa summaa.
- Keskittymisriski:** Rahasto saattaa keskittyä tietyille maantieteelliselle alueelle tai markkinasektorille tai altistua rajatulle määrällä positiota, minkä vuoksi rahaston arvo voi vaihdella enemmän kuin hajautetun rahaston.
- Osakeriski:** Osakkeiden ja oman pääoman ehtoisten arvopapereiden arvoihin voi vaikuttaa useita tekijöitä, mukaan lukien liikkeeseenlaskijan toimet ja tulokset sekä yleiset alueelliset talouden ja markkinoiden olosuhteet. Tämä voi aiheuttaa rahaston arvon vaihtelua.
- Arvopapereiden lainaus:** Rahasto voi altistua riskille, että lainaaja ei kykene veloitteensa mukaisesti palauttamaan arvopapereita laina-ajan päätyttyä ja ettei rahasto pysty myymään vakuuksia lainaajan maksukyvyttömyyden tapauksessa.
- Katso lisätietoja riskeistä rahastoesitteen kohdasta "Risk Factors" (Riskitekijät) osoitteesta eff.invesco.com (valitse oma maasi ja siirry kohtaan Product/Prospectus).

¹Sijoittajien tulee huomata, että Viiteindeksi on indeksituottajan immateriaaliomaisuutta.

Rahasto ei ole indeksituottajan rahoittama tai hyväksymä, ja Rahaston tarjousesitteessä on vastuuvapauslauseke kokonaisuudessaan.

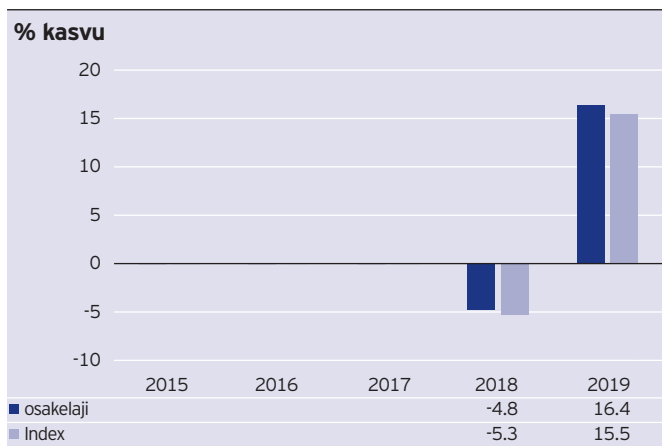
Kulut

Sijoittajan maksamia palkkioita käytetään rahaston toiminnan kattamiseen, mukaan lukien markkinointi- ja jakelukulut. Nämä kulut vähentävät sijoituksen mahdollista kasvua.

Rahasto-osuuksien merkitsemiseen ja lunastamiseen liittyvät palkkiot	
Merkintäpalkkio	Ei yhtään*
Lunastuspalkkio	Ei yhtään*
Osakelajista vuoden aikana veloitettavat maksut	
Juoksevat kulut	0.50%
Osakelajista erityisissä tilanteissa veloitettavat maksut	
Tuottosidonnainen palkkio	Ei yhtään

- *Suoraan Rahaston kanssa kauppaa käyville Valtuutetuilta osallistujilta voidaan veloittaa enintään 5%:n merkintäpalkkio ja enintään 3%:n lunastuspalkkio. Vaikka näitä palkkioita ei veloitetakaan suoraan sijoittajilta, jotka eivät ole Valtuutettuja osallistujia, ne saattavat vaikuttaa välityspalkkioihin ja transaktiokuluihin ja/tai kysynnän ja tarjonnan väliseen erotukseen.
- Juoksevien kulujen määrä perustuu rahastoyhtiölle maksettavaan palkkioon. Rahastoyhtiö maksaa palkkiostaan salkunhoitajasta, hallinnoijasta ja säilytysyhteisöstä johtuvat kustannukset sekä rahastolle aiheutuneet toimintamenot. Se ei sisällä kaupankäyntikuluja, lukuun ottamatta rahaston maksamia merkintä- ja lunastuspalkkioita toisen rahaston osakkeiden/osuuksien ostamisesta tai myymisestä.
- Koska Rahasto on pörssinoteerattu, sijoittajat voivat yleensä ostaa tai myydä osuuksia vain jälkimarkkinoilla. Siksi sijoittajille saattaa koitua välitys- ja/tai transaktiokustannuksia kaupankäynnistään. Sijoittajille saattaa koitua kustannuksia myös kysynnän ja tarjonnan välisestä erosta eli rahasto-osuuksien osto- ja myyntihinnan välisestä erotuksesta. Sinun kannattaa keskustella näistä maksuista ja kuluista välittäjäsi kanssa ennen sijoituksen tekemistä, koska ne voivat pienentää alkuperäisen sijoituksesi määrää ja lunastuksesta saamaasi summaa.
- Rahasto voi harjoittaa arvopapereiden lainausta, jolloin 90 prosenttia arvopapereiden lainauksesta saatavista tuotoista palautetaan rahastoon ja arvopaperilainan välittäjä pitää 10 prosenttia tuotoista.
- Lisätietoja asianmukaisista maksuista voit lukea Rahaston täydentää kappaleesta Käytännön tietoa ("General Information Relating to the Fund") osoitteessa etf.invesco.com (valitse maa ja mene kohtaan "Kirjasto / Katsauksia ja oikeudellisia tietoja", "Library/Supplement").

Aiempi tuotto- tai arvonkehitys



- Rahaston liikkeeseenlaskupäivä: 28/09/2017.
- Osakelajin liikkeeseenlaskupäivä: 28/09/2017.
- Rahaston perusvaluutta on USD.
- Osakelajin aiemman tuotto- tai arvonkehityksen laskennassa käytetty valuutta on USD.
- Tuotto on laskettu rahaston nettoarvon perusteella juoksevien kulujen vähentämisen jälkeen, ja se sisältää uudelleen sijoitetut bruttotulot. Laskennassa ei ole huomiotu merkintä- tai lunastuspalkkioita.
- Aiempi tuotto- tai arvonkehitys ei ole tae tulevasta kehityksestä.

Käytännön tiedot

- Rahaston säilytysyhteisö:** The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch, Riverside Two, Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, D02 KV60, Ireland.
- Verotus:** Tämä rahasto on Irlannin verolainsäädännön ja -määräysten alainen. Asuinmaastasi riippuen tällä voi olla vaikutus sijoitukseesi. Jos haluat lisätietoja, ota yhteys neuvonantajaa. Paikallisilla veroilla voi olla vaikutus rahastosijoituksesi henkilökohtaiseen verotukseen.
- Lisätietoja:** Osakekurssit julkaistaan USD jokaisena työpäivänä. Hinnat ovat saatavilla hallintoasiamieheltä normaaleina virka-aikoina ja osoitteesta etf.invesco.com.
- Lisätietoja:** Lisätietoja rahastosta saa rahastoesitteestä ja viimeisimmästä vuosikertomuksesta. Tämä asiakirja koskee alarahastoa Invesco Preferred Shares UCITS ETF. Rahastoesite ja vuosikertomus on kuitenkin laadittu sateenvarjorahastolle Invesco Markets II plc, jonka alarahasto Invesco Preferred Shares UCITS ETF on. Nämä asiakirjat ovat saatavana maksutta. Asiakirjat ja muita tietoja, kuten osakekurssit, voi saada osoitteesta etf.invesco.com (valitse maa ja siirry kohtaan Kirjasto), lähettämällä sähköpostia osoitteeseen Invest@Invesco.com tai soittamalla numeroon +44 20 3370 1100. Salkunhoitajan palkkiokäytännön tiedot ovat saatavilla osoitteesta etf.invesco.com ja paperikopio on saatavilla sijoittajille maksutta pyynnöstä.
- Tämän rahaston varat on Irlannin lainsäädännön mukaan erotettu sateenvarjorahaston muista alarahastoista (eli rahaston varoja ei voida käyttää Invesco Markets II plc:n muiden alarahastojen veloitteiden täyttämiseen). Lisäksi rahaston varat pidetään erillään muiden alarahastojen varoista.
- Osakkeiden vaihto alarahastojen välillä ei ole pörssisijoittajien käytettävissä. Vaihto voi olla mahdollinen valtuutetuille osallistujille, jotka käyvät kauppaa suoraan rahaston kanssa. Prosessin yksityiskohtaiset tiedot on annettu rahastoesitteessä.
- Invesco Markets II plc voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa rahastoesitteen asianomaisten osien kanssa.