



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 S&P 500 QVM UCITS ETF (il "Fondo") Un comparto di Invesco Markets III plc (il "Fondo Multicomparto") Dist (Codice ISIN: IE00BDZCKK11) (la "Classe di Azioni")

Il Fondo è gestito da Invesco Investment Management Limited, appartenente al Gruppo Invesco.

Obiettivi e politica d'investimento

- Il Fondo è un Exchange Traded Fund con gestione passiva. Questo significa che le azioni del Fondo sono quotate e negoziate su una o più borse valori.
- L'obiettivo del Fondo è offrire agli investitori risultati, al lordo delle spese, corrispondenti o analoghi alla performance, in termini di prezzo e rendimento, dell'Indice S&P 500 Quality, Value, and Momentum Multi-Factor (Net Total Return) in USD (l'"Indice")¹, replicando tutti i componenti dell'Indice.
- Un indice misura i risultati di una selezione di azioni rappresentative del mercato in generale o di un suo settore.
- L'Indice mira a rappresentare la performance delle società incluse nell'Indice S&P 500 che hanno la maggiore esposizione complessiva a tre fattori d'investimento: qualità, valore e momentum. Al fine di stabilire i componenti dell'Indice, a tutte le società incluse nell'Indice S&P 500 vengono attribuiti punteggi sulla base della loro performance rispetto a tali tre fattori. Tali punteggi vengono poi combinati su base equiponderata fino a costituire un composito fattoriale finale. Tutte le società vengono quindi classificate in base al loro composito fattoriale finale e le prime 100 di esse sono selezionate per essere inserite nell'Indice.
- Per conseguire il proprio obiettivo, il Fondo deterrà, nei limiti del possibile, tutte le azioni dell'Indice, alle rispettive ponderazioni.
- Il Fondo può, in circostanze limitate, detenere azioni non incluse nell'Indice al fine di conseguire i propri obiettivi.
- L'investitore può acquistare e vendere le azioni del Fondo in qualunque Giorno Lavorativo (come definito nel Prospetto).
- I proventi dell'investimento sono distribuiti agli investitori trimestralmente.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio inferiore Rischio superiore
← Rendimenti solitamente inferiori Rendimenti solitamente superiori →

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

- La Classe di Azioni rientra nella categoria di rischio 6 a causa dei rialzi e delle flessioni del suo prezzo o dei dati simulati in passato.
- La categoria di rischio della Classe di Azioni è stata calcolata utilizzando i dati storici e pertanto non costituisce un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio della Classe di Azioni.
- In futuro la categoria di rischio potrebbe cambiare e non è garantita.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

Altri rischi

- **Rischio generale di investimento:** Il valore degli investimenti e il reddito da essi derivante possono aumentare oppure diminuire ed è possibile che Lei non riesca a recuperare l'intera somma investita.
- **Rischio di concentrazione:** il Fondo potrebbe essere concentrato in una regione o in un settore specifico oppure essere esposto a un numero limitato di posizioni, con conseguenti fluttuazioni più ampie del suo valore rispetto a un fondo maggiormente diversificato.
- **Rischio azionario:** il valore dei titoli azionari e dei titoli legati ad azioni può risentire di diversi fattori, come ad esempio le attività e i risultati dell'emittente e le condizioni economiche e di mercato sia generali che regionali. Ciò può determinare fluttuazioni del valore del Fondo.
- Per maggiori informazioni sui rischi, si rimanda alla sezione "Fattori di rischio" del prospetto del Fondo, disponibile su etf.invesco.com (selezionare il proprio paese e navigare fino a Prodotto/Prospetto).

¹Si 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 una liberatoria completa è reperibile nel prospetto del Fondo stesso.

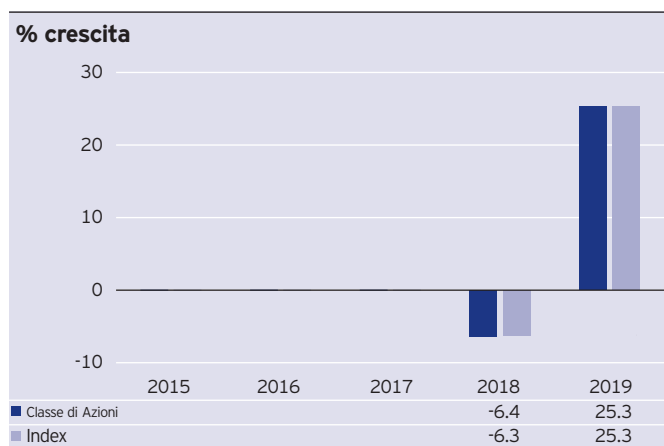
Spese

Le spese corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e 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
Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal capitale prima che venga investito.	
Spese prelevate dalla Classe di azioni in un anno	
Spese correnti	0.35%
Spese prelevate dalla Classe di azioni a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

- Sono indicate le spese di sottoscrizione e di rimborso massime. Laddove sono indicate le spese, in alcuni casi è possibile pagare un importo inferiore; le spese vanno verificate con un consulente finanziario. In caso di acquisti e vendite effettuati direttamente dal Fondo, può essere applicata una commissione di transazione massima del 3% (per operazioni regolate in contanti) o dell'1% (per operazioni regolate con titoli). Gli investitori che operano su una borsa valori possono pagare commissioni addebitate dai rispettivi broker.
- L'importo delle spese correnti è basato sulla commissione pagata al Gestore. Il Gestore è responsabile del pagamento, mediante prelevamento dalla propria commissione, dei costi attribuibili al Gestore degli Investimenti, all'Agente Amministrativo e al Depositario, nonché delle Spese Operative sostenute dal Fondo.
- Esclude i costi di transazione del portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo quando acquista o vende azioni/quote di un altro fondo.
- Per maggiori informazioni sulle spese, si rimanda alla sezione 9 del Prospetto del Fondo.

Risultati ottenuti nel passato



- Data di lancio del Fondo: 18/05/2017.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 18/05/2017.
- Valuta base del Fondo: USD.
- I risultati della Classe di Azioni ottenuti nel passato sono calcolati in USD.
- I risultati sono calcolati sulla base del valore patrimoniale netto del Fondo dopo aver sottratto le spese correnti e includono il reddito lordo reinvestito. Le spese di sottoscrizione/rimborso indicate sono escluse dal calcolo.
- I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

Informazioni pratiche

- Depositario: The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch, Riverside Two, Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, D02 KV60, Ireland.
- Il regime fiscale irlandese può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore; vi possono essere ulteriori implicazioni fiscali per l'investitore in base al suo paese di residenza e/o di origine.
- Invesco Investment Management Limited può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto.
- Il Fondo Multicomparto è strutturato in modo da avere comparti diversi. Le attività e le passività di ogni comparto sono separate in conformità alla legge irlandese. Le attività del Fondo non possono quindi essere utilizzate per soddisfare le passività di un altro comparto del Fondo Multicomparto.
- Per questo Fondo gli investitori possono scegliere tra più categorie di azioni. Per maggiori informazioni, si rimanda al nostro sito web.
- Il valore patrimoniale netto per azione della Categoria di Azioni e altre informazioni, incluso il portafoglio di investimenti del Fondo, possono essere verificati sul nostro sito web. I prezzi di acquisto e di vendita delle azioni, escluse le commissioni di transazione, possono essere resi disponibili da borse valori e taluni fornitori di dati finanziari (es. Bloomberg, Reuters, Telekurs).
- I dettagli della politica retributiva di Invesco Investment Management Limited sono disponibili su etf.invesco.com e una copia cartacea può essere ottenuta gratuitamente su richiesta.
- Ulteriori dettagli possono essere reperiti nel Prospetto e nelle relazioni annuali e semestrali ottenibili gratuitamente presso BNY Mellon Transfer Agency Department, BNY Mellon Fund Services (Ireland) Limited, One Dockland Central, Guild Street, IFSC, Dublino 1, Irlanda, Telefono +353 1 642 8666, Fax +353 1 642 8057, E-mail: bnym.dublin.etfdealing@bnymellon.com, o presso ETF Operations, E-mail: ETFServices_Ireland@invesco.com oppure sul nostro sito web: etf.invesco.com. Il Prospetto è disponibile in inglese, francese, italiano e tedesco, mentre le relazioni sono disponibili in inglese e tedesco.

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 04/09/2020.