Documento contenente le informazioni chiave

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 USD IG Corporate Bond ESG UCITS ETF (il "**Fondo**"), un comparto di Invesco Markets II plc (la "**Società**"), Dist (ISIN: IE00BF51K025) (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:

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

Il presente documento è stato prodotto in data 2 gennaio 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 consiste nel replicare la performance del rendimento totale dell'Indice Bloomberg MSCI USD Liquid Corporate ESG Weighted SRI Bond Index ("**Indice**"), al netto di commissioni, spese e costi di transazione.

L'Indice:

l'Indice si prefigge di replicare la performance di obbligazioni imponibili investment grade a tasso fisso denominate in USD, di emittenti societari statunitensi e non statunitensi, rettificate in base a determinate metriche ambientali, sociali e di governance ("**ESG**"), che mirano ad aumentare l'esposizione complessiva agli emittenti che dimostrano un solido profilo ESG. L'Indice comprende titoli emessi pubblicamente da emittenti industriali, di servizi di pubblica utilità e di istituzioni finanziarie nei mercati globali e regionali. I titoli che compongono l'Indice devono avere un rating investment grade (Baa3/BBB- /BBB- o superiore) usando il rating medio di Moody's, S&P e Fitch. Quando è disponibile un rating di due sole agenzie, si adotterà quello minore. Quando un'obbligazione è valutata da una sola agenzia, si adotterà il relativo rating. Nei casi in cui non siano disponibili rating espliciti a livello obbligazionario, per classificare i titoli in base alla qualità del credito si potrà ricorrere all'uso di altre fonti. Inoltre, i titoli che compongono l'Indice devono avere un importo nominale minimo in circolazione di 1.000 milioni di USD, tranne qualora si tratti di titoli di emittenti di servizi di pubblica utilità che devono avere un importo nominale minimo in circolazione di 500 milioni di USD. Le obbligazioni devono avere una cedola a tasso fisso e almeno un anno alla scadenza finale, indipendentemente dalle opzioni. Le obbligazioni richiamabili sono idonee all'inclusione; le obbligazioni richiamabili che vengono convertite da tasso fisso a tasso flottante, incluse le perpetue da fisso a flottante, vengono incluse solo per la loro durata a tasso fisso e usciranno dall'indice un anno prima della conversione al tasso flottante. Le obbligazioni perpetue a tasso fisso non sono incluse. Sono esclusi i titoli che secondo i criteri di esclusione del Fornitore dell'indice: 1) hanno un rating ESG di MSCI inferiore a BB; 2) sono emessi da un'entità priva di rating ESG di MSCI; 3) hanno affrontato controversie molto gravi relative alle tematiche ESG (tra cui violazioni del Global Compact delle Nazioni Unite) negli ultimi tre anni; 4) sono emessi da un'entità priva di MSCI ESG Controversy Score; 5) sono coinvolti, secondo la metodologia standard SRI di Bloomberg MSCI, in una delle seguenti attività economiche: alcol, intrattenimento per adulti, armi controverse, armi convenzionali, gioco d'azzardo, combustibili fossili, OGM, armi da fuoco, armi nucleari, energia nucleare, sabbie bituminose, carbone termico, tabacco, petrolio e gas non convenzionali; oppure 6) sono emessi da entità dei mercati emergenti. Ad ogni titolo ammissibile viene assegnato un punteggio ESG usando le metriche ESG di MSCI. Questo punteggio ESG viene poi applicato per ripesare i titoli idonei a partire dalle loro ponderazioni naturali in conseguenza della dimensione nozionale dell'obbligazione, per costruire la ponderazione dell'Indice. L'Indice viene riponderato con frequenza mensile.

Approccio di investimento:

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

Per conseguire il suo obiettivo di investimento, il Fondo ricorrerà a tecniche di campionamento per selezionare i titoli dell'Indice che possono includere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, la durata media ponderata dell'indice, i settori industriali, 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.

Il Fondo è un Fondo ai sensi dell'articolo 8 (promuove caratteristiche ambientali e/o sociali) ai fini del regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo e del Consiglio, del 27 novembre 2019, relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("**SFDR**").

La valuta base del Fondo è l'USD.

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.

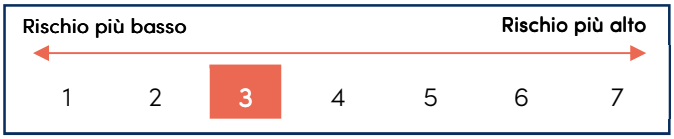
Per saperne di più: ulteriori informazioni sul Fondo sono disponibili nel prospetto, nelle relazioni annuali più recenti e in eventuali relazioni infrannuali successive. Il presente documento si riferisce esclusivamente al Fondo. Tuttavia, il prospetto, la relazione annuale e le relazioni infrannuali sono redatti per la Società di cui il Fondo costituisce un comparto. Questi documenti sono disponibili gratuitamente. Essi posso essere ottenuti, unitamente ad altre informazioni quali i prezzi delle azioni, sul sito etf.invesco.com (selezionare il proprio paese e andare alla sezione Library) o scrivendo a Invest@Invesco.com oppure chiamando il numero +44 (0)20 3370 1100. 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 sopra 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 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 USD

Scenari Minimo: Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio per ciascun anno	**5.310 USD** -46,90%	**5.770 USD** -10,42%
Sfavorevole[1]	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio per ciascun anno	**8.090 USD** -19,07%	**8.670 USD** -2,81%
Moderato[2]	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio per ciascun anno	**10.260 USD** 2,57%	**11.680 USD** 3,15%
Favorevole[3]	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio per ciascun anno	**11.370 USD** 13,69%	**13.300 USD** 5,87%

[1] Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il dicembre 2020 e il novembre 2023.
[2] Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il giugno 2014 e il giugno 2019.
[3] Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il dicembre 2015 e il dicembre 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 USD.

Investimento: 10.000 USD	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	14 USD	79 USD
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 3,3% prima dei costi e 3,1% 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 USD
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	0 USD
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 USD
Costi di transazione	0,04% 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.	4 USD
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 USD

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Questa Categoria di Azioni non ha un periodo minimo di detenzione; tuttavia abbiamo selezionato 5 anni come il periodo di detenzione raccomandato in quanto la Categoria di Azioni investe per il medio-lungo termine; dovreste pertanto essere preparati a mantenere l'investimento per almeno 5 anni.

Potete vendere le azioni della Categoria di Azioni durante questo periodo, purché siano soddisfatti determinati criteri definiti nel prospetto, oppure detenere l'investimento più a lungo. L'eventuale vendita di parte o della totalità dell'investimento prima di 5 anni comporta minori probabilità che la Categoria di Azioni consegua i suoi obiettivi, ma non implica alcun costo aggiuntivo.

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, come il prospetto, l'ultima relazione annuale ed eventuali relazioni infrannuali successive. Questi documenti e altre informazioni pratiche sono disponibili gratuitamente sul sito web etf.invesco.com (selezionare il proprio paese e passare alla sezione Library).

Performance passate: Potete vedere le performance passate della Categoria di Azioni, ossia il periodo dal lancio della Categoria di Azioni fino a un massimo di 10 anni, sul nostro sito web all'indirizzo https://www.invesco.com/emea/en/priips.html.

Scenari di performance precedenti: Potete vedere gli scenari di performance precedenti della Categoria di Azioni negli ultimi 12 mesi sul nostro sito web all'indirizzo https://www.invesco.com/emea/en/priips.html.