Documento de informação fundamental

Finalidade: O presente documento fornece-lhe a informação fundamental sobre este produto de investimento. Não constitui um elemento de promoção comercial. A informação nele contida é exigida por lei para o ajudar a compreender a natureza, os riscos, os custos e os ganhos e perdas potenciais do produto, e para o ajudar a compará-lo com outros produtos.

Invesco USD IG Corporate Bond ESG UCITS ETF (o "**Fundo**"), um subfundo da Invesco Markets II plc (a "**Sociedade**"), GBP Hdg Dist (ISIN: IE00BJ06C481) (a "**Classe de Unidades de Participação**")

Produtor do PRIIP: Invesco Investment Management Limited, parte do Invesco Group.

A Central Bank of Ireland é responsável pela supervisão da Invesco Investment Management Limited a respeito deste Documento de Informação fundamental.

Este PRIIP está autorizado em Ireland.

A Invesco Investment Management Limited está autorizada em Ireland e é regulada pela Central Bank of Ireland.

A Invesco Investment Management Limited enquanto gestora da Sociedade exercerá os seus direitos nos termos do Artigo 16.º da Diretiva 2009/65/CE.

Dados de contacto:

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

Este documento foi produzido em 9 de janeiro de 2024.

Em que consiste este produto?

Tipo:

O Fundo é um Fundo Negociado em Bolsa ("**ETF**") e é um subfundo da Sociedade, uma sociedade constituída na Irlanda com responsabilidade limitada como sociedade de investimento OICVM aberta do tipo agrupamento de fundos (umbrella), com capital variável e responsabilidade segregada entre os seus subfundos nos termos das leis da Irlanda, com o número de registo 567964 e autorizado pelo Banco Central da Irlanda.

Prazo:

O Fundo não tem data de vencimento. O Fundo pode ser encerrado unilateralmente pelos administradores da Sociedade e há circunstâncias em que o Fundo pode ser encerrado automaticamente, conforme descrito no prospeto.

Objetivos:

Objetivo de investimento:

O Fundo tem por objetivo acompanhar o desempenho do Retorno Total do Bloomberg MSCI USD Liquid Corporate ESG Weighted SRI Bond Index (o "**Índice**") deduzido de comissões, despesas e custos de transações.

O Índice:

O Índice visa refletir o desempenho de títulos de dívida tributáveis de taxa fixa denominados em USD, com grau de investimento, emitidos por emitentes empresariais dos EUA e de outros países e ajustados com base em determinados parâmetros ambientais, sociais e de governação ("**ESG**"), procurando aumentar a exposição geral a emitentes que demonstrem um perfil ESG robusto. O Índice inclui títulos emitidos para subscrição pública por emitentes industriais, serviços de abastecimento público e instituições financeiras em mercados globais e regionais. Os títulos que compõem o Índice têm de apresentar uma notação com grau de investimento (Baa3/BBB-/BBB- ou superior), usando a média das classificações da Moody's, da S&P e da Fitch. Quando só está disponível a notação de duas agências, é usada a mais baixa. Quando só está disponível para uma obrigação a notação de uma agência, é usada essa notação. Nos casos em que possam não estar disponíveis notações explícitas ao nível das obrigações, podem ser usadas outras fontes para classificar os títulos por qualidade de crédito. Além disso, os títulos que compõem o Índice têm de apresentar um valor nominal mínimo em circulação de 1000 milhões de USD, exceto no caso de títulos emitidos por emitentes de serviços de abastecimento público que têm de apresentar um valor nominal mínimo em circulação de 500 milhões de USD. As obrigações têm de dispor de emissões de cupões de taxa fixa e pelo menos 1 ano até ao vencimento final, independentemente da facultatividade. As obrigações amortizáveis são elegíveis para inclusão; as obrigações amortizáveis que convertam taxa fixa em taxa flutuante, incluindo a conversão perpétua de fixa para flutuante, são incluídas apenas durante o seu período de taxa fixa e sairão do índice 1 ano antes da conversão para taxa flutuante. As obrigações perpétuas de taxa fixa não são incluídas. São excluídos os títulos que, de acordo com os critérios de exclusão do fornecedor do índice: 1) tenham uma notação ASG da MSCI inferior a BB; 2) sejam emitidos por um emitente que não tenha uma notação ASG da MSCI; 3) tenham enfrentado controvérsias muito graves a respeito de questões ASG (incluindo violações do Pacto Global da ONU) nos últimos 3 anos; 4) sejam emitidos por um emitente que não tenha uma pontuação de Controvérsia ASG da MSCI; 5) estejam envolvidos, segundo a metodologia padronizada de investimento socialmente responsável (ISR) da Bloomberg MSCI, em qualquer das seguintes atividades empresariais: bebidas alcoólicas, entretenimento para adultos, armas controversas, armas convencionais, jogos de azar, combustíveis fósseis, OGM, armas de fogo, armas nucleares, energia nuclear, areias betuminosas, carvão térmico, tabaco e petróleo e gás não convencionais; ou 6) sejam emitidos por emitentes de mercados emergentes. Cada um dos títulos componentes elegíveis recebe uma pontuação ASG usando os parâmetros ASG da MSCI. Essa pontuação ASG é então aplicada no recálculo da ponderação dos títulos elegíveis, a partir das suas ponderações naturais como resultado da dimensão nocional da obrigação, para construir a ponderação do Índice. O Índice é reajustado com periodicidade mensal.

Abordagem de investimento:

O Fundo é um Fundo Negociado em Bolsa gerido passivamente.

Para atingir o objetivo de investimento, o Fundo empregará técnicas de amostragem para selecionar títulos do Índice que podem incluir, entre outras, a duração média ponderada do índice, os setores industriais, as ponderações dos países, a liquidez e a qualidade do crédito. A aplicação da abordagem de amostragem fará com que o Fundo detenha um número de títulos menor do que o Índice subjacente.

O Fundo é um Fundo nos termos do Artigo 8.º (promove caraterísticas ambientais e/ou sociais) para efeitos do Regulamento (UE) 2019/2088 do Parlamento Europeu e do Conselho de 27 de novembro de 2019 relativo à divulgação de informações relacionadas com a sustentabilidade no setor dos serviços financeiros ("**SFDR**").

A moeda de base do Fundo é o USD. A moeda da Classe de Unidades de Participação é o GBP. Para minimizar a exposição a flutuações cambiais entre a moeda de base do Fundo e a moeda da Classe de Unidades de Participação, a Classe de Unidades de Participação realiza transações cambiais (habitualmente, operações cambiais a prazo).

Politica de dividendos:

Esta Classe de Unidades de Participação declara e distribui dividendos com periodicidade trimestral.

Resgate e negociação de unidades de participação:

As unidades de participação do Fundo estão cotadas em uma ou mais Bolsas de Valores. Os investidores podem comprar ou vender unidades de participação diariamente de forma direta por meio de um intermediário ou nas Bolsas de Valores em que as unidades de participação são negociadas. Em circunstâncias excecionais, os investidores poderão resgatar as suas unidades de participação diretamente junto da Invesco Markets II plc, de acordo com os procedimentos de resgate estabelecidos no prospeto, sob reserva de quaisquer leis aplicáveis e encargos relevantes.

Investidor não profissional visado:

O Fundo destina-se a investidores que procuram rendimento e crescimento de capital de médio a longo prazo, que podem não ter conhecimentos financeiros específicos, mas estão aptos a tomar uma decisão de investimento informada com base neste documento, no suplemento e no prospeto, que têm uma apetência pelo risco consistente com o indicador de risco apresentado abaixo e que compreendem que não há garantia ou proteção do capital (100% do capital está em risco).

Informações práticas

Depositário do Fundo: 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.

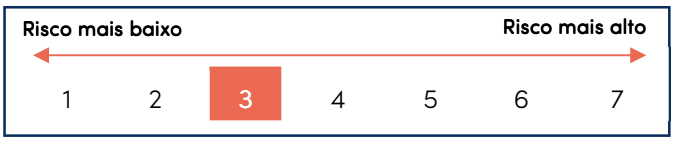
Saiba mais: Estão disponíveis mais informações sobre o Fundo no prospeto no relatório anual mais recente e em quaisquer relatórios intercalares subsequentes. Este documento é específico do Fundo. Porém, o prospeto, o relatório anual e os relatórios intercalares são preparados para a Sociedade da qual o Fundo é um subfundo. Esses documentos estão disponíveis gratuitamente. Podem ser obtidos juntamente com outras informações práticas, como os preços das unidades de participação, em etf.invesco.com (selecione o seu país e navegue até à Biblioteca), por mensagem eletrónica para Invest@Invesco.com ou por chamada para o +44 (0)20 3370 1100. Estes documentos estão disponíveis em inglês e, em alguns casos, no idioma do país relevante em que o Fundo está a ser comercializado.

Os ativos do Fundo são segregados de acordo com a lei irlandesa e, como tal, na Irlanda, os ativos de um subfundo não estarão disponíveis para suprir as responsabilidades de outro subfundo. Esta posição pode ser considerada de maneira diferente pelos tribunais de jurisdições fora da Irlanda.

Sob reserva do cumprimento de certos critérios estabelecidos no prospeto, os investidores poderão trocar o seu investimento no Fundo por unidades de participação de outro subfundo da Sociedade que esteja a ser oferecido nesse momento.

Quais são os riscos e qual poderá ser o meu retorno?

Indicador de risco



O indicador de risco assume que mantém o produto durante 5 anos. O risco real pode variar significativamente se liquidar antecipadamente e pode obter menos de volta.

O indicador sumário de risco constitui uma orientação sobre o nível de risco deste produto quando comparado com outros produtos. Mostra a probabilidade de o produto sofrer perdas financeiras, no futuro, em virtude de flutuações dos mercados ou da nossa incapacidade para pagar a sua retribuição.

Classificámos este produto na categoria 3 numa escala de 1 a 7, que corresponde a uma categoria de risco baixa-média. Este indicador avalia as possíveis perdas resultantes de um desempenho futuro com um nível médio-baixo, e é improvável que condições de mercado desfavoráveis tenham um impacto na sua capacidade de receber um retorno positivo sobre o seu investimento.

Atenção ao risco cambial. Em algumas circunstâncias, poderá receber pagamentos numa moeda diferente da sua moeda local, pelo que o retorno final que obterá poderá depender da taxa de câmbio entre as duas moedas. Este risco não é considerado no indicador acima indicado.

Este produto não prevê qualquer proteção contra o comportamento futuro do mercado, pelo que poderá perder uma parte ou a totalidade do seu investimento.

Relativamente a outros riscos significativamente relevantes para este produto que não sejam tidos em conta no indicador de risco resumido, consulte o prospeto e/ou o suplemento do Fundo.

Cenários de desempenho

Os valores apresentados incluem todos os custos do próprio produto, mas podem não incluir todas as despesas que paga ao seu consultor ou distribuidor. Os valores não têm em conta a sua situação fiscal pessoal, que pode também influenciar o montante que obterá. O que irá obter deste produto depende do desempenho futuro do mercado. A evolução do mercado é incerta e não pode ser prevista com precisão.

Os cenários desfavorável, moderado e favorável apresentados são ilustrações que utilizam os desempenhos pior, médio e melhor do Fundo nos últimos 10 anos. O cenário de stress apresenta o valor que poderá receber em circunstâncias de mercado extremas.

Período de detenção recomendado: 5 anos

Investimento: 10.000 GBP

Cenários Mínimo: Não existe um retorno mínimo garantido. Poderá perder parte ou a totalidade do seu investimento.		Se sair após 1 ano	Se sair após 5 anos (período de detenção recomendado)
Stress	**Valor que poderá receber após dedução dos custos** Retorno médio anual	**5.110 GBP** -48,94%	**5.550 GBP** -11,12%
Desfavorável[1]	**Valor que poderá receber após dedução dos custos** Retorno médio anual	**8.020 GBP** -19,84%	**8.450 GBP** -3,31%
Moderado[2]	**Valor que poderá receber após dedução dos custos** Retorno médio anual	**10.220 GBP** 2,16%	**11.590 GBP** 2,99%
Favorável[3]	**Valor que poderá receber após dedução dos custos** Retorno médio anual	**11.310 GBP** 13,11%	**13.000 GBP** 5,39%

[1] Este tipo de cenário ocorreu para um investimento entre dezembro 2020 e novembro 2023.
[2] Este tipo de cenário ocorreu para um investimento entre janeiro 2017 e janeiro 2022.
[3] Este tipo de cenário ocorreu para um investimento entre dezembro 2015 e dezembro 2020.

O que acontece se a Invesco Investment Management Limited não puder pagar?

Os ativos do Fundo são segregados dos ativos da Invesco Investment Management Limited. Além disso, o Bank of New York Mellon SA/NV, sucursal de Dublin (o "**Depositário**"), na qualidade de depositário da Sociedade, é responsável pela custódia dos ativos do Fundo. Nesse sentido, se ocorrer um incumprimento da Invesco Investment Management Limited, não haverá impacto financeiro direto no Fundo. Além disso, os ativos do Fundo serão segregados dos ativos do Depositário, o que pode limitar o risco de o Fundo sofrer alguma perda em caso de incumprimento do Depositário. Enquanto detentor de uma participação no Fundo, não existe um plano de compensação ou garantia em uso.

Quais são os custos?

A pessoa que presta consultoria sobre este produto ou que lhe vende o mesmo pode cobrar-lhe outros custos. Nesse caso, esta pessoa fornecer-lhe-á informações sobre os referidos custos e a forma como estes afetam o seu investimento.

Custos ao longo do tempo

Os quadros apresentam os montantes que são retirados do seu investimento para cobrir diferentes tipos de custos. Estes montantes dependem de quanto se investe, durante quanto tempo se detém o produto e do desempenho do produto. Os montantes aqui apresentados são ilustrações baseadas num exemplo de montante de investimento e diferentes períodos de investimento possíveis.

Assumimos, no primeiro ano, que iria recuperar o montante que investiu (0 % de retorno anual). Para os outros períodos de detenção, assumimos que o fundo tem o desempenho apresentado no cenário moderado e que são investidos 10.000 GBP.

Investimento: 10.000 GBP	Se sair após 1 ano	Se sair após 5 anos
Custos totais	18 GBP	105 GBP
Impacto dos custos anuais (*)	0,2%	0,2%

(*) Isto ilustra o modo como os custos reduzem o seu retorno anual ao longo do período de detenção. Por exemplo, mostra que, se sair no período de detenção recomendado, a projeção para o seu retorno médio anual é de 3,2% antes dos custos e 3,0% depois dos custos.

Composição dos custos

Custos pontuais de entrada ou saída		Se sair após 1 ano
Custos de entrada	Não cobramos comissão de entrada para este produto, mas a pessoa que lho vende poderá fazê-lo.	0 GBP
Custos de saída	Não cobramos comissão de saída para este produto, mas a pessoa que lhe vende o produto poderá fazê-lo.	0 GBP
Custos correntes cobrados anualmente		**Se sair após 1 ano**
Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais	0,12% do valor do seu investimento por ano. Esta é uma estimativa baseada nos custos efetivos ao longo do último ano.	12 GBP
Custos de transação	0,06% do valor do seu investimento por ano. Esta é uma estimativa dos custos incorridos quando compramos e vendemos os investimentos subjacentes ao produto. O montante efetivo irá variar dependendo de quanto compramos e vendemos.	6 GBP
Custos acessórios cobrados em condições específicas		**Se sair após 1 ano**
Comissões de desempenho	Não existe comissão de desempenho para este produto.	0 GBP

Durante quanto tempo devo deter o investimento e posso retirar o dinheiro antecipadamente?

Período de detenção recomendado: 5 anos

Esta Classe de Unidades de Participação não tem um período de detenção mínimo exigido; porém, selecionámos 5 anos como período de detenção recomendado, uma vez que a Classe de Unidades de Participação investe a médio e longo prazo, pelo que deve ter a capacidade para manter o investimento durante pelo menos 5 anos.

Pode vender as suas unidades de participação da Classe de Unidades de Participação durante este período, sob reserva do cumprimento de certos critérios estabelecidos no prospeto, ou manter o investimento durante mais tempo. Se vender parte ou a totalidade do seu investimento antes de 5 anos, será menos provável que a Classe de Unidades de Participação atinja os objetivos; mas não incorrerá em quaisquer custos adicionais ao fazê-lo.

Como posso apresentar queixa?

Se tiver alguma reclamação acerca do Fundo ou da conduta da Invesco Investment Management Limited ou da pessoa que aconselha ou vende o Fundo, pode apresentar a sua reclamação como se segue:

(1) Pode registar a sua reclamação por mensagem eletrónica para o endereço investorqueries@invesco.com; e/ou
(2) Pode enviar a sua reclamação por escrito para ETF Legal Department, Invesco, Ground Floor, 2 Cumberland Place, Fenian Street, Dublin 2, Ireland, D02 H0V5.

Caso a nossa resposta à sua reclamação não seja satisfatória, pode encaminhar o assunto para o Provedor de Justiça dos Serviços Financeiros e Pensões da Irlanda, preenchendo um formulário de reclamação online no respetivo sítio web: https://www.fspo.ie/. Para mais informações, consulte o Procedimento de Tratamento de Reclamações de Investidores em https://www.invescomanagementcompany.ie/dub-manco.

Outras informações relevantes

Informações adicionais: Somos obrigados a fornecer-lhe informações adicionais, como o prospeto, o último relatório anual e quaisquer relatórios intercalares subsequentes. Tais documentos e outras informações práticas estão disponíveis gratuitamente em etf.invesco.com (selecione o seu país e navegue até à Biblioteca).

Desempenho passado: Pode ver o desempenho anterior da Classe de Unidades de Participação, que abrange o período desde o respetivo lançamento até um máximo de 10 anos, no nosso sítio web: https://www.invesco.com/emea/en/priips.html.

Cenários de desempenho anterior: Pode ver os cenários de desempenho anterior da Classe de Unidades de Participação dos últimos 12 meses no nosso sítio web: https://www.invesco.com/emea/en/priips.html.