

Käyttötarkoitus: Tämä asiakirja sisältää sijoittajalle annettavat avaintiedot tästä sijoitustuotteesta. Se ei ole markkinointimateriaalia. Avaintiedot on annettava lakisääteisesti, jotta sijoittaja ymmärtäisi tuotteen luonteen, riskit, kulut, mahdolliset voitot sekä tappiot ja voisi vertailla sitä muihin tuotteisiin.

Invesco USD High Yield Corporate Bond ESG UCITS ETF ("rahasto"), Invesco Markets II plc -yhtiön ("yhtiö") alarahasto, Dist (ISIN: IE00BJP5NL42) ("osuuslaji")

PRIIIP-tuotteen kehittäjä: Invesco Investment Management Limited (osa Invesco Group -konsernia).

Invesco Investment Management Limited -yhtiön toimivaltainen viranomainen avaintietoasiakirjan osalta on Central Bank of Ireland.

Tämä PRIIP-tuote on hyväksytty Ireland.

Invesco Investment Management Limited -yhtiölle on myönnetty toimilupa Ireland, ja sitä sääntelee Central Bank of Ireland.

Invesco Investment Management Limited käyttää yhtiön rahastonhoitajana oikeuksiaan direktiivin 2009/65/EY 16 artiklan mukaisesti.

Yhteystiedot:

+44 20 3370 1100, Invest@Invesco.com tai www.invescomanagementcompany.ie/dub-manco

Asiakirja on laadittu 9. tammikuuta 2024.

Mikä tämä tuote on?

Tyyppi:

Rahasto on pörssinoteerattu rahasto ("ETF-rahasto"), joka on alarahasto yhtiössä, joka on Irlannin lainsäädännön mukaisesti rekisteröity sateenvarjotyyppinen vaihtuvan pääoman sijoitusyhtiö (UCITS), jonka alarahastojen vastuu on erotettu. Yhtiön rekisterinumero on 567964, ja yhtiölle on myöntänyt toimiluvan Central Bank of Ireland.

Sijoitusaika:

Tällä rahastolla ei ole erääntymisaikaa. Rahasto voidaan lopettaa yhtiön hallituksen yksipuolisella päätöksellä. Lisäksi rahasto voidaan lopettaa automaattisesti tietyissä olosuhteissa, kuten tarjousesitteessä on tarkemmin kuvattu.

Tavoitteet:

Sijoitustavoite:

Rahaston tavoitteena on seurata Bloomberg MSCI USD High Yield Liquid Corporate ESG Weighted SRI Bond Index -indeksin ("indeksi") kokonaistuottoa palkkioilla, kuluilla ja liikevoimikuluilla vähennettynä.

Indeksi:

Indeksi pyrkii heijastamaan yritysten liikkeeseen laskemien dollarimääräisten korkean tuoton kiinteäkorkoisten arvopapereiden kehitystä siten, että indeksiä korjataan ympäristöön, yhteiskunnalliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyvillä ("ESG") mittareilla. Näin pyritään saamaan yleisesti suurempi altistus sellaisiin liikkeeseenlaskijoihin, joilla on vahva ESG-profiili. Indeksiin sisältyvien arvopapereiden pitää olla korkean tuoton luokkaan luokiteltuja (luokitus Ba1/BB+/BB+ tai matalampi) Moody'sin, S&P:n ja Fitchin keskimmäisen luokituksen mukaan. Mikäli luokitus on saatavilla vain kahdelta luottoluokituslaitokselta, käytetään niistä matalampaa luokitusta; mikäli luokitus on saatavilla vain yhdeltä luottoluokituslaitokselta, käytetään sitä luokitusta. Joukkolainojen jäljellä olevan velkapääoman on oltava vähintään 500 miljoonaa dollaria. Joukkovelkakirjojen koron on oltava kiinteä ja jäljellä olevan juoksuajan vähintään yksi vuosi valinnaisuudesta riippumatta. Indeksinhoitajan poissulkukriteerien pohjalta suljetaan pois arvopaperit: 1) joiden MSCI ESG -luokitus on alle BB; 2) jotka ovat sellaisen liikkeeseenlaskijan liikkeeseen laskemia, jolla ei ole MSCI ESG -luokitusta; 3) joiden liikkeeseenlaskijat ovat olleet viimeisten kolmen vuoden aikana erittäin vakavissa ESG-ongelmiin liittyvissä kiistoissa (mukaan lukien YK:n Global Compact -aloitteen rikkomukset); 4) joiden liikkeeseenlaskijoilla ei ole MSCI ESG Controversy Score -luokitusta; 5) joiden liikkeeseenlaskijat osallistuvat Bloomberg MSCI SRI -standardimenetelmän mukaan johonkin seuraavista liikevoiminta-alueista: alkoholi, aikuisviihde, kiistanalaiset aseet, perinteiset aseet, uhkapelit, fossiiliset polttoaineet, muuntogeeniset organismit, tuliasemat, ydinaseet, ydinvoima, öljyhiikka, terminen hiili, tupakka, uusilla tavoilla tuotettu öljy ja kaasu; tai 6) joiden liikkeeseenlaskijat sijaitsevat kehittyvillä markkinoilla. Kullekin indeksikelpoiselle osatekijäarvopaperille annetaan sitten ESG-luokitus MSCI:n ESG-pistemäärän perusteella. ESG-luokitusta käytetään sitten indeksikelpoisten arvopapereiden uudelleenpainottamiseen joukkolainojen nimellisikoon mukaisista luontaisista painoista, niin että saadaan indeksin painotukset. Liikkeeseenlaskijoihin, joiden markkina-arvo indeksistä olisi yli 5 prosenttia, sovelletaan 5 prosentin painorajoitusta. Indeksipainotetaan uudelleen kuukausittain.

Sijoittajan tulee huomata, että rahasto on indeksinhoitajan immateriaaliomaisuutta. Indeksinhoitaja ei sponsoi tai tue rahastoa, ja kattava vastuuvapauslauseke on esitetty rahaston tarjousesitteessä.

Sijoitusperiaatteet:

Rahasto on passiivisesti hallinnoitu pörssinoteerattu rahasto.

Saavuttaakseen sijoitustavoitteensa rahasto käyttää otantamenetelmää, jolla valikoidaan indeksistä arvopapereita tiettyjen tekijöiden pohjalta. Näitä tekijöitä voivat olla mm. indeksin painotettu keskimääräinen duraatio, toimialasektorit, maapainotukset, likvidiys ja luottolaatu. Otantamenetelmän soveltaminen johtaa siihen, että rahastossa on lukumääräisesti vähemmän arvopapereita kuin käytetyssä indeksissä.

Rahasto on SFDR-asetuksen 8 artiklan mukainen rahasto (eli se edistää ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia). "SFDR-asetus" on Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus 2019/2088, annettu 27 päivänä marraskuuta 2019, kestävytyteen liittyvien tietojen antamisesta rahoituspalvelusektorilla.

Rahaston perusvaluutta on USD.

Osingonjaon periaatteet:

Osuuslaji ilmoittaa osingon suuruuden ja jakaa osingon neljännesvuosittain.

Luunastukset ja kaupankäynti osuuksilla:

Rahaston osuudet noteerataan yhdessä tai useammassa osakepörsissä. Sijoittajat voivat ostaa tai myydä osuuksia päivittäin suoraan välittäjän kautta tai niissä osakepörsseissä, joissa osuuksilla käydään kauppaa. Poikkeusoloissa sijoittajat voivat lunastaa osuuksiaan suoraan Invesco Markets II plc:ltä tarjousesitteessä määritettyjen lunastuskäytäntöjen mukaisesti, voimassa olevin palkkioin ja sovellettavien lakien puitteissa.

Yksityssijoittaja, jolle tuotetta on tarkoitus markkinoida:

Rahasto on tarkoitettu sijoitustuloon ja keskipitkän-pitkän aikavälin pääoman kasvuun tähtääville sijoittajille, joilla ei välttämättä ole erityistä sijoitusasiantuntemusta, mutta jotka kykenevät tekemään tietoon pohjautuvan päätöksen tämän asiakirjan, täydennyksen ja tarjousesitteen perusteella, ja joilla on seuraavassa esitetyn riski-indikaattorin mukainen riskinottohalu ja jotka ymmärtävät, ettei tuotteeseen liity pääoman suojaa tai pääomaturvaa (pääoma alistuu 100 % tappioriskille).

Käytännön tiedot

Rahaston säilytysyhteisö: The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch, Riverside Two, Sir John Rogerson's Quay, Grand Canal Dock, Dublin 2, D02 KV60, Ireland.

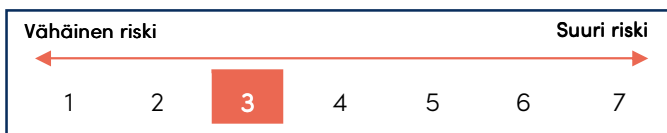
Lisätietoja: Lisätietoja rahastosta saa tarjousesitteestä, tuoreimmasta vuosikertomuksesta ja mahdollisesti tuoreemmasta osavuosikatsauksesta. Tämä asiakirja koskee nimenomaan tätä rahastoa. Tarjousesite, vuosikertomus ja osavuosikatsaukset laaditaan yhteisesti koko yhtiölle, jonka alarahasto rahasto on. Nämä asiakirjat ovat saatavilla maksutta. Asiakirjat ja muut käytännön tiedot, kuten osuuskien hinnat, ovat saatavilla osoitteesta ef.invesco.com (valitse maa ja siirry kohtaan "Library"). Ne saa myös pyytämällä niitä sähköpostitse osoitteesta Invest@Invesco.com tai soittamalla numeroon +44 20 3370 1100. Nämä asiakirjat ovat saatavilla englanniksi sekä joissakin tapauksissa sen maan paikallisella kielellä, jossa rahastoa markkinoidaan.

Rahaston varat on erotettu Irlannin lain mukaisesti eikä yhden alarahaston varoja voida Irlannissa käyttää minkään toisen alarahaston velvoitteiden hoitamiseen. Muiden lainkäyttöalueiden kuin Irlannin tuomioistuimet saattavat suhtautua tähän asemaan eri tavalla.

Mikäli tietyt tarjousesitteessä mainitut ehdot täyttyvät, sijoittajat voivat vaihtaa rahaston sijoituksensa yhtiön toisen, kyseisellä hetkellä tarjolla olevan alarahaston osuuksiin.

Mitkä ovat riskit ja mitä tuottoa sijoittaja voi saada?

Riskimittari



Riski-indikaattorissa oletetaan, että sijoittaja pitää tuotetta 5 vuotta. Todellinen riski voi vaihdella merkittävästi, jos sijoittaja erääntyy sijoituksen varhain, ja sijoittaja saattaa saada vähemmän takaisin.

Yhteenvedo-riskimittari antaa kuvan siitä, kuinka tämän tuotteen riskitaso suhteutuu muiden tuotteiden riskitasoon. Se osoittaa, kuinka todennäköisesti tuotteella häviää rahaa markkinaliikkeiden vuoksi tai koska me emme pysty maksamaan.

Tuotteen riskiluokaksi on asteikolla 1-7 määritetty 3, joka on keskimatala riskiluokka. Mahdolliset tulevat tappiot arvioidaan keskimatalalle tasolle, ja heikot markkinaolosuhteet vaikuttavat epätodennäköisesti sijoittajan mahdollisuuteen saada sijoitukselleen positiivista tuottoa.

Sijoittajan on tiedostettava valuuttariski. Sijoittaja saattaa joissakin tilanteissa saada maksuja muussa valuutassa kuin omassa paikallisessa valuutassaan, mikä tarkoittaa, että valuuttakurssi voi vaikuttaa hänen lopulliseen tuottoonsa. Tätä riskiä edellä esitetty riskimittari ei ota huomioon.

Tähän tuotteeseen ei liity turvaa tulevaa markkinoiden kehitystä vastaan, mikä tarkoittaa, että

sijoittaja voi menettää osan sijoituksestaan tai koko sijoituksensa.

Lisätietoja tämän tuotteen kannalta muista merkittävistä riskeistä, jotka eivät sisälly yleiseen riski-indikaattoriin, on tarjousesitteessä ja/tai rahaston täydennyksessä.

Tuottonäkymät

Esitetyt luvut sisältävät kaikki tuotteeseen itseensä liittyvät kulut, mutta niihin eivät välttämättä sisälly kaikki sijoittajan neuvonantajalleen tai jakelijalleen maksamat kulut. Luvuissa ei oteta huomioon sijoittajan henkilökohtaista verotilannetta, joka saattaa myös vaikuttaa tämän saamiin tuottoihin. Sijoittajan tuotteesta saama tuotto määräytyy markkinoiden kehityksen mukaan. Markkinoiden kehitys on tulevaisuudessa epävarmaa, eikä sitä voida ennustaa tarkasti.

Esitetyt epäsuotuisat, kohtuulliset ja suotuisat näkymät ovat esimerkkejä, joissa käytetään rahaston huonointia, keskimääräistä ja parasta tuottoa viimeisten 10 vuoden aikana. Stressinäköä osoittaa, mikä sijoittajan tuotto voisi olla äärimmäisessä markkinatilanteessa.

Suositteltu sijoitusaika: 5 vuotta

Sijoitus: 10.000 USD

Näkymät		Jos sijoittaja irtautuu 1 vuoden kuluttua	Jos sijoittaja irtautuu 5 vuoden kuluttua (suositeltu sijoitusaika)
Vähintään: Vähimmäistuottoa ei ole taattu. Sijoittaja voi menettää osan sijoituksestaan tai koko sijoituksensa.			
Stressi-näkymä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen Keskimääräinen tuotto vuosittain	5.200 USD -47,97 %	5.690 USD -10,66 %
Epäsuotuisa näkymä ¹	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen Keskimääräinen tuotto vuosittain	8.450 USD -15,50 %	9.390 USD -1,24 %
Kohtuullinen näkymä ²	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen Keskimääräinen tuotto vuosittain	10.410 USD 4,14 %	12.890 USD 5,21 %
Suotuisa näkymä ³	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen Keskimääräinen tuotto vuosittain	12.370 USD 23,72 %	15.400 USD 9,01 %

¹ Tämäntyyppinen näkymä tapahtui sijoitukselle aikavälillä joulukuu 2021–marraskuu 2023.

² Tämäntyyppinen näkymä tapahtui sijoitukselle aikavälillä maaliskuu 2014–maaliskuu 2019.

³ Tämäntyyppinen näkymä tapahtui sijoitukselle aikavälillä tammikuu 2016–tammikuu 2021.

Mitä tapahtuu, jos Invesco Investment Management Limited on maksukyvytön?

Rahaston varat pidetään erillään Invesco Investment Management Limitedin varoista. Lisäksi yhtiön säilytysyhteisö Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch ("**säilytysyhteisö**") vastaa rahaston varojen säilytyksestä. Sen vuoksi, jos Invesco Investment Management Limitedin ajautuu maksuhäiriöön, asia ei vaikuta suoraan rahastoon. Lisäksi rahaston varat pidetään erillään säilytysyhteisön varoista, mikä saattaa rajata riskiä, että rahasto kärsisi tappioita, jos säilytysyhteisö ajautuu maksuhäiriöön. Rahaston osuudenomistajan suojana ei ole takausjärjestelmää tai sijoittajan korvausjärjestelmää.

Mitä kuluja sijoittajalle aiheutuu?

Tätä tuotetta sijoittajalle myyvät tai siitä neuvoja antavat henkilöt voivat veloittaa sijoittajalta muita kuluja. Tällöin kyseinen henkilö antaa sijoittajalle tietoja kyseisistä kuluista ja siitä, kuinka ne vaikuttavat sijoitukseen.

Ajan myötä kertyvät kulut

Taulukoissa esitetään summat, jotka käytetään sijoituksesta erityyppisten kustannusten kattamiseksi. Nämä summat riippuvat sijoituksen määrästä, tuotteen sijoitusajan kestosta ja siitä, kuinka hyvin tuote tuottaa. Tässä esitetyt summat ovat arvioita, jotka perustuvat sijoitussummaan ja erilaisiin mahdollisiin sijoitusaikoihin.

Olettamuksena on, että ensimmäisenä vuotena sijoittaja saisi takaisin sijoittamansa summan (0 %:n vuosittainen tuotto). Muiden sijoitusaikojen osalta oletuksena on, että rahasto tuottaa kohtuullisen näkymän mukaisesti, ja sijoitussumma on 10.000 USD.

Sijoitus: 10.000 USD	Jos sijoittaja irtautuu 1 vuoden kuluttua	Jos sijoittaja irtautuu 5 vuoden kuluttua
Kokonaiskulut	40 USD	251 USD
Vaikutus vuotuisen tuottoon (*)	0,4 %	0,4 %

(*) Tämä osoittaa, miten kulut vähentävät tuottoa sijoitusaikana kunakin vuonna. Sen avulla osoitetaan esimerkiksi, että jos sijoittaja irtautuu suositeltuna sijoitusaikana, sijoittajan vuotuisiksi keskimääräiseksi tuotoksi ennustetaan 5,6 % prosenttia ennen kuluja ja 5,2 % prosenttia kulujen jälkeen.

Kulurakenne

Kertaluonteiset kulut osallistumisen tai irtautumisen yhteydessä		Jos sijoittaja irtautuu 1 vuoden kuluttua
Osallistumiskulut	Me emme peri tästä tuotteesta osallistumiskuluja, mutta henkilö, joka myy tuotteen sijoittajalle, voi tehdä niin.	0 USD
Irtautumiskulut	Me emme peri tästä tuotteesta irtautumiskuluja, mutta henkilö, joka myy tuotteen sijoittajalle, voi tehdä niin.	0 USD
Jatkuvaluonteiset kulut vuosittain		Jos sijoittaja irtautuu 1 vuoden kuluttua
Hallinnolliset maksut ja muut hallinto- tai toimintakulut	0,25 % sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä on arvio, joka perustuu viime vuoden todellisiin kuluihin.	25 USD
Liiketoimikulut	0,15 % sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä on arvio kustannuksista, joita aiheutuu tuotteen kohteena olevien sijoitusten ostosta ja myynnistä. Todellinen määrä vaihtelee sen mukaan, kuinka paljon ostamme ja myymme.	15 USD
Erityisissä olosuhteissa aiheutuneet satunnaiset kulut		Jos sijoittaja irtautuu 1 vuoden kuluttua
Tulosperusteiset palkkiot	Tähän tuotteeseen ei liity tulosperusteista palkkiota.	0 USD

Miten pitkäksi aikaa sijoitus olisi tehtävä, ja saako sijoittaja rahansa pois ennen sijoituksen erääntymisaikaa?

Suositteltu sijoitusaika: 5 vuotta

Tällä osuuslajilla ei ole vaadittua vähimmäissijoitusaikaa, mutta olemme valinneet suositelluksi sijoitusajaksi 5 vuotta, koska osuuslaji tekee keskipitkän-pitkän aikavälin sijoituksia. Sijoittajan tulee valmistautua pitämään sijoitus vähintään 5 vuotta.

Sijoittaja voi tänä aikana myydä osuuslajin osuuksia tiettyjen tarjousesitteessä esitettyjen ehtojen puitteissa tai pitää sijoituksensa pidempään. Jos sijoittaja myy sijoituksensa osittain tai kokonaan ennen kuin 5 vuotta on kulunut, on vähemmän todennäköistä, että osuuslaji ehtii saavuttaa tavoitteensa. Sijoittajalle ei kuitenkaan koidu tästä mitään lisäkuluja.

Kuinka sijoittaja voi valittaa?

Mikäli sijoittaja haluaa valittaa rahastosta tai Invesco Investment Management Limitedin tai sen henkilön toiminnasta, joka antaa rahastoon liittyvää neuvontaa tai myy tuotetta, hän voi jättää valituksen seuraavasti:

- (1) Sijoittaja voi lähettää valituksen sähköpostilla osoitteeseen investorqueries@invesco.com; ja/tai
- (2) Sijoittaja voi lähettää valituksen kirjeitse osoitteeseen ETF Legal Department, Invesco, Ground Floor, 2 Cumberland Place, Fenian Street, Dublin 2, Ireland, D02 H0V5.

Jos sijoittaja ei ole tyytyväinen hänen meiltä valitukseensa saamaan vastaukseen, sijoittaja voi ottaa yhteyttä Irlannin rahoituspalveluita ja eläkeasioita käsittelevään oikeusasiamieheen (Irish Financial Services and Pensions Ombudsman) täyttämällä valituslomakkeen oikeusasiamiehen verkkosivustolla osoitteessa <https://www.fspo.ie/>. Lisätietoja on osuudenomistajien valituskäsitteilyn periaatteissa (Shareholder Complaint Handling Procedure) osoitteessa <https://www.invescomanagementcompany.ie/dub-manco>.

Muut oleelliset tiedot

Lisätietoja: Meillä on velvollisuus laittaa sijoittajan saataville lisätietoja, kuten tarjousesite sekä tuorein vuosikertomus ja mahdollinen tuoreempi puolivuotiskatsaus. Nämä asiakirjat ja muita käytännön tietoja on saatavilla veloituksetta osoitteesta eff.invesco.com (valitse maa ja siirry kohtaan "Library").

Aiempi tuotto- tai arvonkehitys: Osuuslajin aiempi kehitys on esitetty korkeintaan 10 kalenterivuoden ajalta osuuslajin liikkeeseenlaskusta laskettuna verkkosivustollamme osoitteessa <https://www.invesco.com/emea/en/priips.html>.

Aiemmat tuottonäkymät: Osuuslajin aiemmat tuottonäkymät viimeisiltä 12 kuukaudelta ovat nähtävillä verkkosivustollamme osoitteessa <https://www.invesco.com/emea/en/priips.html>.