



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 ESG UCITS ETF (il "Fondo") Un comparto di Invesco Markets plc (il "Fondo Multicomparto") Acc (Codice ISIN: IE00BKS7L097) (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 (ETF) con gestione passiva che mira a replicare la performance, in termini di rendimento totale, dell'Indice S&P 500 ESG (l'"Indice")¹, al netto di commissioni, spese e costi di transazione.
- A tal fine il Fondo ricorre all'uso di unfunded swap ("Swap"). Tali Swap sono contratti stipulati tra il Fondo e una controparte approvata per lo scambio di una serie di flussi finanziari con un altro flusso, senza tuttavia alcun obbligo per il Fondo di offrire garanzie, avendo esso già investito in un paniere di titoli azionari e titoli a essi correlati (ossia azioni). La performance dell'Indice viene scambiata dalla controparte del Fondo a fronte della performance di titoli azionari e legati ad azioni.
- Il ricorso agli Swap può amplificare i guadagni o le perdite realizzati dal Fondo.
- Le azioni del Fondo sono quotate su una o più Borse valori. Solo i Partecipanti Autorizzati possono sottoscrivere o chiedere il rimborso di azioni direttamente presso il Fondo. Gli altri investitori possono acquistare o vendere giornalmente le azioni tramite un intermediario direttamente o su una o più Borse valori su cui le azioni sono negoziate. In circostanze eccezionali, ad altri investitori sarà consentito chiedere il rimborso delle azioni direttamente alla Società, in conformità alle procedure di rimborso delineate nel Prospetto, fatte salve le eventuali leggi e relative spese applicabili.
- La valuta base del Fondo è il dollaro statunitense.
- **Politica dei dividendi:** questa classe non distribuisce reddito, ma lo reinveste per accrescere il capitale degli investitori, in linea con i suoi obiettivi dichiarati.
- **Valore patrimoniale netto:** è calcolato giornalmente e il Fondo è aperto ai rimborsi tutti i giorni di apertura del Federal Reserve System statunitense. Per maggiori informazioni, si rimanda al Prospetto.
- **L'Indice:** è un indice ponderato per la capitalizzazione di mercato e ad ampia composizione, concepito per misurare il rendimento dei titoli che soddisfano dei criteri di sostenibilità, mantenendo delle ponderazioni settoriali complessivamente vicine a quelle dell'Indice S&P 500 (l'"Indice principale"). L'Indice di riferimento è concepito per avere un profilo di rischio e rendimento simile a quello dell'Indice principale, ma con migliori caratteristiche ESG. L'Indice di riferimento è costruito a partire dall'Indice principale, escludendo dallo stesso i titoli che: 1) sono implicati nei settori del tabacco, delle armi controverse e del carbone termico (estrazione e produzione di energia); 2) hanno un basso punteggio United Nations Global Compact (UNGC), nel senso che vengono escluse tutte le società al non più del 5% del punteggio complessivo UNGC; 3) hanno un Punteggio ESG S&P Dow Jones Index ("DJI") che rientra nel peggior 25% dei punteggi ESG di ciascun settore dei Global Industry Classification Standard ("GICS"). L'Indice è ribilanciato con cadenza annuale.

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.
- **Rischio degli ETF sintetici:** poiché il Fondo persegue il proprio obiettivo ricorrendo all'uso di swap, potrebbe essere esposto ai rischi associati a titoli diversi dagli elementi costituenti dell'Indice di riferimento. Il Fondo è esposto inoltre al rischio di fallimento o di qualsiasi altro tipo di insolvenza della controparte in relazione a eventuali operazioni di negoziazione perfezionate dal 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* |
| Spese prelevate dalla Classe di azioni in un anno | |
| Spese correnti | 0.09% |
| Spese prelevate dalla Classe di azioni a determinate condizioni specifiche | |
| Commissioni legate al rendimento | Nessuna |

- *I Partecipanti Autorizzati che negoziano direttamente con il Fondo possono pagare una spesa di sottoscrizione massima del 5% e una spesa di rimborso massima del 3%. Benché non siano addebitate direttamente agli investitori che non sono Partecipanti Autorizzati, queste spese possono incidere sulle spese di intermediazione, sulle spese di transazione e sul differenziale denaro-lettera.
- 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.
- Essendo il Fondo un ETF, gli investitori potranno di norma acquistare o vendere azioni esclusivamente sul mercato secondario. Di conseguenza, gli investitori potrebbero sostenere spese di intermediazione e/o di transazione in relazione alle loro operazioni. Gli investitori potrebbero inoltre sostenere i costi dei differenziali "denaro-lettera", ossia la differenza tra i prezzi ai quali le azioni possono essere vendute e acquistate. Prima dell'investimento, si invita ad approfondire con il proprio intermediario questi costi e queste spese che potrebbero ridurre l'importo dell'investimento iniziale e l'importo ricevuto alla liquidazione.
- Per ulteriori informazioni sulle spese, consultare la parte del supplemento del Fondo relativa alle spese nella sezione "General Information Relating to the Fund" che è disponibile su etf.invesco.com (selezionare il proprio paese e passare alla sezione Library/Supplement).

Risultati ottenuti nel passato

Poiché questa Classe di Azioni non dispone di dati sui risultati per un anno civile completo, i dati non sono sufficienti a fornire agli investitori un'indicazione utile sui risultati ottenuti nel passato.

- Data di lancio del Fondo: 21/01/2020.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 21/01/2020.
- 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 del Fondo:** Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited, Georges Court 54-62, Townsend Street, Dublino, Irlanda.
- **Tassazione:** questo Fondo è soggetto alle leggi e ai regolamenti fiscali irlandesi. A seconda del vostro paese di residenza, ciò potrebbe influire sui vostri investimenti. Per maggiori informazioni si consiglia di rivolgersi ad un consulente. Le imposte locali possono influire sulla situazione fiscale del vostro investimento nel Fondo.
- **Informazioni supplementari:** i prezzi delle azioni sono pubblicati in USD ogni giorno lavorativo. I prezzi sono disponibili presso l'agente amministrativo durante il normale orario lavorativo e sul sito Web.etf.invesco.com.
- **Per saperne di più:** ulteriori informazioni sul Fondo sono riportate nel prospetto e nell'ultima relazione annuale. Il presente documento riguarda specificatamente Invesco S&P 500 ESG UCITS ETF. Il prospetto e la relazione annuale sono invece redatti per il fondo multicomparto, Invesco Markets plc, di cui Invesco S&P 500 ESG UCITS ETF è un comparto. Tali documenti sono disponibili gratuitamente. Possono essere ottenuti, unitamente ad altre informazioni, come ad esempio i prezzi delle azioni, sul sito web.etf.invesco.com (selezionare il proprio paese e navigare fino all'Elenco dei prodotti), inviando un messaggio e-mail a Invest@invesco.com o chiamando il numero +44 (0)20 3370 1100. Informazioni dettagliate concernenti la politica retributiva del Gestore sono disponibili su etf.invesco.com e gli investitori possono ottenerne una copia cartacea gratuitamente su richiesta.
- Ai sensi della legge irlandese, le attività di questo Fondo sono separate dagli altri comparti del fondo multicomparto (ossia le attività del Fondo non possono essere utilizzate a copertura delle passività di altri comparti di Invesco Markets plc). Inoltre, le attività di questo Fondo sono detenute separatamente dalle attività di altri comparti.
- Lo scambio di azioni tra comparti non è disponibile agli investitori che effettuano la negoziazione in borsa. La conversione può essere disponibile a partecipanti autorizzati che negoziano direttamente presso il Fondo. Informazioni più dettagliate sul processo sono riportate nel prospetto.
- Invesco Markets plc può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per il Fondo.

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 21/09/2020.