

## Formål

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon om dette investeringsproduktet. Det er ikke markedsføringsmateriale. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg til å forstå arten, risikoene, potensielle gevinster og tap for dette produktet og for å hjelpe deg med å sammenligne det med andre produkter.

## Produkt

**Produktnavn:** Invesco US High Yield Fallen Angels UCITS ETF («fondet»), et underfond av Invesco Markets III plc («selskapet»), EUR Hdq Acc (ISIN: IE00BYVTMZ2o) («andelsklassen»)

**PRIIP-produsent:** Invesco Investment Management Limited, en del av Invesco-gruppen

**Nettsted:** [www.invescoinvestmentmanagementcompany.ie/dub-manco](http://www.invescoinvestmentmanagementcompany.ie/dub-manco)

Ring +353 1 439 8000 eller send en e-post til [investorqueries@invesco.com](mailto:investorqueries@invesco.com) for mer informasjon.

Den irske sentralbanken er ansvarlig for tilsyn av Invesco Investment Management Limited i forbindelse med dette nøkkelinformasjonsdokumentet.

Dette PRIIP er autorisert i Irland.

Invesco Investment Management Limited er autorisert i Irland og er under tilsyn av Central Bank of Ireland.

Invesco Investment Management Limited som leder av selskapet vil utøve sine rettigheter i henhold til artikkel 16 i direktiv 2009/65/EF.

Dette dokumentet med nøkkelinformasjon er korrekt per 26. mars 2024.

## Hva er dette produktet?

### Type

Fondet er et børsnotert fond («ETF») og er et underfond av Invesco Markets III plc, et åpent investeringselskap etablert i henhold til lovene i Irland og godkjent som et UCITS av sentralbanken i Irland i henhold til EU-rådsdirektiv 2009/65/EF.

### Varighet

Fondet har ingen forfallsdato. Fondet kan sies opp ensidig av selskapets direktører, og det er omstendigheter fondet kan avsluttes automatisk, som nærmere beskrevet i prospektet.

### Mål

- Fondets mål er å gi investorene investeringsresultater som, før kostnader, tilsvarende kurs- og avkastningsutviklingen til FTSE Time-Weighted US Fallen Angel Bond Select Index (Total Return) («indeksen»).

- Fondets basisvaluta er USD.

- Indeksen måler avkastningen på "falne engler" i amerikanske dollar, dvs. selskapsobligasjoner i amerikanske dollar som a.) tidligere ble vurdert som «investeringsgrad» (høyere kvalitet) og deretter nedgradert til «høyavkastning» (lavere kvalitet), eller b.) tidligere ble vurdert som «høyavkastning», deretter vurdert som «investeringsgrad» og deretter nedgradert igjen til «høyavkastning». Indeksen er basert på FTSE Time-Weighted US Fallen Angel Bond Index, som omfatter obligasjoner utstedt i amerikanske dollar av selskaper hjemmehørende i USA eller Canada.

- Investorene bør merke seg at indeksen er indekssleverandørens immaterielle eiendom. Fondet er ikke sponset eller godkjent av indekssleverandøren, og du finner en fullstendig ansvarsfraskrivelse i fondets prospekt.

- Fondet er et passivt forvaltet, børsnotert fond. For å oppnå investeringsmålet vil fondet legge til grunn utvalgte teknikker for å velge ut verdipapirer til indeksen. Dette kan blant annet omfatte indekssvektet gjennomsnittlig durasjon, bransjesektorer, landvekter, likviditet og kredittkvalitet. Bruken av utvalgsmetoden vil føre til at fondet eier et mindre antall verdipapirer enn det som inngår i den underliggende indeksen.

- Indeksen rebalanseres månedlig.

- Fondet kan delta i verdipapirutlån, der 90 % av inntektene fra verdipapirutlån vil bli returnert til fondet og 10 % av inntektene vil bli beholdt av verdipapirutlånsagenten. Fondet kan være eksponert for risikoen for at låntakeren misligholder sin forpliktelse til å levere tilbake verdipapirene ved slutten av låneperioden, og for at det ikke kan selge sikkerheten som er stilt dersom låntakeren misligholder.

- Fondets andeler er notert på én eller flere børser. Investorene kan kjøpe eller selge andeler daglig gjennom en mellommann direkte eller på børsen(e) der andelenes omsettes. I unntakstilfeller kan investorene innløse andelen sine direkte fra Invesco Markets III plc i samsvar med innløsningsprosedyrene som er

beskrevet i prospektet, med forbehold om gjeldende lover og relevante gebyrer.

- Fondet kan benytte derivater for å håndtere risiko, redusere kostnader eller generere ytterligere kapital eller inntekter.

- Andelsklassen er pålydende EUR, og for å minimere virkningen av svingninger i valutakursen mellom USD og EUR inngår den EUR-sikrede andelsklassen valutatransaksjoner.

- Det er ikke sikkert at valutasisikring mellom fondets basisvaluta og andelsklassens valuta eliminerer valutarisikoen mellom disse to valutaene fullstendig, og dette kan påvirke andelsklassens resultater.

- Denne andelsklassen genererer ikke inntekter, men reinvesterer dem i stedet for å øke kapitalen din, i tråd med fondets mål.

### Tiltent privatinvestor

Fondet er beregnet på investorer som ønsker middels til langsiktig inntektsvekst, som kanskje ikke har spesifikk finansiell ekspertise, men som er i stand til å ta en informert investeringsbeslutning basert på dette dokumentet, tilleggsinformasjonen og prospektet, og som har en risikoappetitt i samsvar med risikoindikatoren vist nedenfor og forstår at det ikke finnes noen kapitalgaranti eller beskyttelse (100 % av kapitalen er utsatt for risiko).

### Praktisk informasjon

**Fondets depotmottaker:** The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch, Riverside Two, Sir John Rogerson's Quay, Grand Canal Dock, Dublin 2, Do2 KV6o, Irland.

**Finn ut mer:** Ytterligere informasjon om fondet finnes i prospektet, den nyeste årsrapporten og eventuelle senere delårsrapporter. Dette dokumentet er spesifikt for fondet. Prospektet, årsrapporten og delårsrapportene er imidlertid utarbeidet for selskapet som fondet er et underfond til.

Disse dokumentene er tilgjengelig gratis. Du kan få tak i dem og annen praktisk informasjon, for eksempel andelskurser, på [etf.invesco.com](http://etf.invesco.com) (velg ditt land og gå til avsnittet Dokumenter på produktsiden), ved å sende en e-post til [investorqueries@invesco.com](mailto:investorqueries@invesco.com) eller ved å ringe +353 1 439 8000.

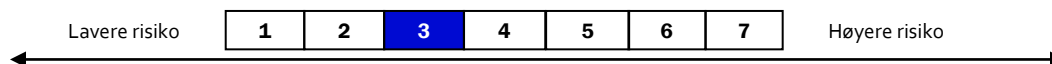
Disse dokumentene er tilgjengelige på engelsk, og i noen tilfeller på språket i det aktuelle landet der fondet markedsføres.

Fondets aktiva er segregert i henhold til irsk lov, og i Irland vil aktiva i ett underfond derfor ikke være tilgjengelig for å dekke forpliktelser i et annet underfond. Dette kan vurderes annerledes av domstolene i jurisdiksjoner utenfor Irland.

Forutsatt at investorene oppfyller visse kriterier som beskrevet i prospektet, kan de bytte sine investeringer i fondet mot andeler i et annet av selskapets underfond som tilbys på det aktuelle tidspunktet.

## Hva er risikoene og hva kan jeg få i avkastning?

### Risikoindikator



Risikoindikatoren forutsetter at du beholder produktet i 5 år. Den faktiske risikoen kan variere betydelig hvis du innløser på et tidlig stadium og du kan få et mindre beløp tilbake.

Risikoindeksatoren er en sammenlagt veiledning til dette produktets risikonivå sammenlignet med andre produkter. Den viser hvor sannsynlig det er at produktet vil tape penger på grunn av markedsbevegelser eller fordi vi ikke er i stand til å betale deg.

Vi har klassifisert dette produktet i kategori 3 av 7, noe som er en middels risikokategori.

Her vurderes potensielle tap som skyldes fremtidig verdiutvikling å ligge på et middels til lavt nivå, og ugunstige markedsforhold vil sannsynligvis ikke påvirke muligheten for at du mottar en positiv avkastning på investeringen din.

**Vær oppmerksom på valutasikoen. I noen tilfeller kan du motta betalinger i en annen valuta fra din lokale valuta, så den endelige avkastningen du får kan avhenge av valutakursen mellom de to valutaene. Denne risikoen er ikke vurdert i indikatoren som er vist ovenfor.**

For andre risikoer som er vesentlig relevante for dette produktet som ikke tas hensyn til i sammendragsrisikoindeksatoren, se prospektet og/eller fondets tillegg.

Dette produktet har ingen beskyttelse mot fremtidig markedsavkastning, så du kan tape noe av eller hele investeringen din.

## Avkastningsscenarioer

Tallene som vises omfatter alle kostnadene ved selve produktet, men omfatter ikke nødvendigvis alle kostnader so du betaler til rådgiveren eller distributøren din. Tallene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, som også kan påvirke hvor mye du får tilbake.

Hva du vil få fra dette produktet avhenger av den fremtidige markedsutviklingen. Fremtidige markedsutviklinger er usikre og kan ikke forutses med nøyaktighet.

De ugunstige, moderate og gunstige scenarioene som vises, er illustrasjoner basert på den dårligste, gjennomsnittlige og beste utviklingen for produktet / en egnet referanseindeks de siste 10 årene. De viste scenarioene er illustrasjoner basert på tidligere resultater og visse forutsetninger. Markedene kan utvikle seg svært annerledes i fremtiden.

Stress-scenariot viser hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold.

Det ufordelaktige scenariot oppstod for en investering mellom august 2021 og februar 2024.

Det moderate scenariot oppstod for en investering i referanseindeksen mellom desember 2016 og desember 2021.

Det fordelaktige scenariot oppstod for en investering i referanseindeksen mellom februar 2016 og februar 2021.

**Anbefalt eieperiode: 5 år**

**Eksempelinvestering: EUR 10 000**

Scenarioer		Hvis du avslutter etter 1 år	Hvis du avslutter etter 5 år
Minimum	Det gis ingen garantert minste avkastning. Du kan tape noe av eller hele investeringen din.		
Stress	Hva du kan få tilbake etter kostnader	5 150 EUR	5 090 EUR
	Gjennomsnittlig årlig avkastning	-48,47 %	-12,63 %
Ufordelaktig	Hva du kan få tilbake etter kostnader	7 840 EUR	8 930 EUR
	Gjennomsnittlig årlig avkastning	-21,62 %	-2,24 %
Moderat	Hva du kan få tilbake etter kostnader	10 190 EUR	12 170 EUR
	Gjennomsnittlig årlig avkastning	1,93 %	4,01 %
Fordelaktig	Hva du kan få tilbake etter kostnader	14 300 EUR	16 140 EUR
	Gjennomsnittlig årlig avkastning	42,99 %	10,05 %

## Hva skjer hvis Invesco Investment Management Limited ikke er i stand til å foreta utbetaling?

Fondets eiendeler er adskilt fra de av Invesco Investment Management Limited. I tillegg er Bank of New York Mellon sa/NV, Dublin Branch (den «Depositør»), som depositar til selskapet, ansvarlig for oppbevaring av fondets eiendeler. Hvis Invesco Investment Management Limited er standard, vil det ikke være noen direkte økonomisk innvirkning på fondet. I tillegg skal fondets eiendeler skilles fra depositarens eiendeler, noe som kan begrense risikoen for at fondet lider noe tap i tilfelle depositarens mislighold. Som aksjonær i fondet er det ingen erstatning eller garantiordning på plass.

## Hva er kostnadene?

**Personen som gir deg råd om eller selger deg dette produktet kan kreve andre kostnader av deg. I så fall vil denne personen gi deg informasjon om disse kostnadene og hvordan de påvirker investeringen din.**

### Kostnader over tid

Tabellene viser beløpene som er tatt fra investeringen for å dekke ulike typer kostnader. Disse beløpene avhenger av hvor mye du investerer og hvor lenge du holder produktet. Beløpene som vises her er illustrasjoner basert på et eksempel på investeringsbeløp og ulike mulige investeringsperioder.

Vi har antatt:

- I det første året, vil du få tilbake beløpet du investerte (0 % årlig avkastning). For de andre holdingperiodene har vi antatt at produktet fungerer som vist i det moderate scenariot.

- 10 000 EUR er investert.

	Hvis du avslutter etter 1 år	Hvis du avslutter etter 5 år
Samlede kostnader	38 EUR	233 EUR
Årlig kostnadseffekt (*)	0,4 %	0,4 % hvert år

(\*) Dette viser hvordan kostnader reduserer avkastningen din hvert år i løpet av eieperioden. Det viser, for eksempel at hvis du avslutter den anbefalte eieperioden, forventes din gjennomsnittlige avkastning per år å være 4,4 % før kostnader og 4,0 % etter kostnader.

## Kostnadssammensetning

Engangskostnader ved tegning eller innløsning		Hvis du avslutter etter 1 år
Startkostnader	Vi belaster ikke et påmeldingsgebyr for dette produktet, men personen som selger produktet kan gjøre det.	0 EUR
Avslutningskostnader	Vi belaster ikke et avgangsgebyr for dette produktet, men personen som selger produktet kan gjøre det.	0 EUR
Løpende kostnader [trekkes fra hvert år]		
Forvaltningshonorarer og andre administrasjons- eller driftskostnader	0,05 % av verdien av investeringen din per år. Dette er et estimat basert på faktiske kostnader det siste året, eller på forventede kostnader ved nylansering.	5 EUR
Transaksjonskostnader	0,33 % av verdien av investeringen din per år. Dette er et estimat for kostnadene som påløper når vi kjøper og selger de underliggende investeringene for produktet. Det faktiske beløpet vil variere alt etter hvor mye vi kjøper og selger.	33 EUR
Øvrige kostnader som påløper under spesifikke forhold		
Prestasjonshonorarer	Det er ingen ytelsesavgift for dette produktet.	0 EUR

## Hvor lenge bør jeg eie det og kan jeg ta pengene ut tidlig?

### Anbefalt eieperiode: 5 år

Denne andelsklassen har ingen krav til minste eiertid, men vi har valgt 5 år som anbefalt eiertid ettersom andelsklassen investerer på lang sikt, og du bør derfor være forberedt på å beholde investeringen i minst 5 år.

Du kan selge andelene dine i andelsklassen i løpet av denne perioden, eller beholde investeringen lenger. Du finner mer informasjon om hvordan du løser inn andelene dine i avsnittet «Mål» under «Hva er dette produktet?», og du finner mer informasjon om eventuelle gebyrer i avsnittet «Hva koster det?». Hvis du selger hele eller deler av investeringen før fem år, vil det være mindre sannsynlig at investeringen oppnår sine mål, men du pådrar deg ingen ekstra kostnader ved å gjøre det.

### Hvordan kan jeg klage?

Hvis du har klager på fondet eller gjennomføringen av Invesco Investment Management Limited eller personen som rådgir deg om, eller selger fondet, kan du sende inn klagen som følger: (1) du kan logge klagen din via e-post til [investorqueries@invesco.com](mailto:investorqueries@invesco.com); og/eller (2) du kan sende klagen skriftlig til ETF Legal Department, Invesco, Ground Floor, 2 Cumberland Place, Fenian Street, Dublin 2, Irland, D02 HoV5.

I tilfelle du ikke er fornøyd med vårt svar på klagen din, kan du henvise saken til Irish Financial Services and Pensions Ombudsman ved å fylle ut et online klageskjema på deres nettside: <https://www.fspo.ie/>. For mer informasjon, se aksjonærklagehåndteringsprosedyren på <https://www.invescoinvestmentcompany.ie/dub-manco>.

### Annen relevant informasjon

**Ytterligere informasjon:** Vi er pålagt å gi deg ytterligere informasjon, for eksempel prospektet, den nyeste årsrapporten og eventuelle senere delårsrapporter. Disse dokumentene og annen praktisk informasjon er tilgjengelig kostnadsfritt på [etf.invesco.com](http://etf.invesco.com) (velg ditt land og gå til delen Dokumenter på produktsiden).

**Tidligere avkastningsscenarioer:** Du kan se tidligere avkastningsscenarioer for andelsklassen de siste 12 månedene på nettstedet vårt på <https://www.invesco.com/emea/en/priips.html>.

**Historisk avkastning:** Du kan finne historisk avkastning for produktet og referanseindeksen (der det er relevant) de siste 6 årene på <https://www.invesco.com/emea/en/priips.html>.