

Avaintietoosite

Tämä asiakirja sisältää sijoittajalle annettavat avaintiedot rahastosta. Se ei ole markkinointiaineistoa. Nämä lakisääteiset tiedot auttavat sijoittajaa ymmärtämään tähän rahastoon sijoittamisen luonteen ja riskit. Sijoittajan kannattaa lukea ne, jotta hän voi tehdä tiedostavan päätöksen sijoittamisesta.



Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF (“rahasto”)

Invesco Markets II plc:n alarahasto
GBP Hdg Dist (“osakelaji”)

Exchange Traded Fund (ETF)
ISIN: IE00BYZLWM19
Rahastonhoitaja (Manager): Invesco Investment Management Limited

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF pyrkii saavuttamaan iBoxx USD Contingent Convertible Liquid Developed Market AT1 (8/5% Issuer Cap) Index -indeksiin (“viiteindeksi”) tuoton¹.

Sijoitustavoitteen saavuttamiseksi rahasto käyttää toisintamismenetelmää, jossa pyritään sijoittamaan valtaosin sellaisiin arvopapereihin, jotka mahdollisimman hyvin vastaavat viiteindeksiin osatekijöitä.

Rahaston osuudet noteerataan yhdessä tai useammassa osakepörssissä. Yleensä vain valtuutetut sijoittajat voivat merkitä tai lunastaa osuuksia suoraan rahastolta. Muut sijoittajat voivat ostaa tai myydä osuuksia päivittäin suoraan välittäjän kautta tai niissä osakepörssissä, joissa osuuksilla käydään kauppaa. Poikkeusoloissa muut sijoittajat voivat lunastaa osuuksiaan suoraan Invesco Markets II plc:ltä rahastoesitteessä määritettyjen lunastuskäytäntöjen mukaisesti, voimassa olevin palkkioin ja sovellettavien lakien puitteissa. Rahaston perusvaluutta on USD. Osuusluokan valuutta on GBP. Osuusluokka pyrkii minimoimaan Yhdysvaltain dollarin ja euron välisten kurssivaihteluiden vaikutuksen valuuttatransaktioilla (tyypillisesti liikkuvalla aikajänteellä uusittavilla 30 päivän valuuttatermiineillä).

Osinkopolitiikka: Rahasto ilmoittaa osingon suuruuden ja jakaa sen neljännesvuosittain.

Substanssiarvo: Substanssiarvo lasketaan päivittäin, ja rahastoon voidaan tehdä merkintöjä ja lunastuksia kaikkina päivinä, joina Yhdysvaltain keskuspankki Fed on auki. Lisätietoja on rahastoesitteessä.

Viiteindeksi: Viiteindeksi pyrkii mittaamaan maailman kehittyneiden maiden pankkien liikkeeseen laskemien Yhdysvaltain dollarin määräisten ehdollisten vaihtovelkakirjojen kehitystä. Viiteindeksiin sisältyvien arvopaperien pitää olla vähintään yhden kolmesta luottoluokituslaitoksista (Moody's, Standard & Poor's tai Fitch) luokittelemia, mutta luottoluokitukseksi ei ole vähimmäistasoa. Viiteindeksiin kelpuutettavien arvopaperien jäljellä olevan nimelliselvelkapääoman on oltava 750 miljoonaa dollaria, ja liikkeeseenlaskijoilla on oltava liikkeessä vähintään 1 miljardi kokonaisvelkaa oman maansa paikallisessa valuutassa. Lisäksi velkakirjojen on oltava 1. tammikuuta 2013 jälkeen liikkeeseen laskettuja, ja niiden jäljellä olevan juoksuajan on oltava vähintään 1 vuosi uudelleenpainotuksen ajankohtana. Painorajoitukset tarkastellen viiden suurimman liikkeeseenlaskijan paino on rajoitettu 8 prosenttiin viiteindeksistä. Kaikkien muiden indeksiin kelpuutettavien liikkeeseenlaskijoiden paino on rajoitettu 5 prosenttiin. Painorajoituksia sovelletaan, kun viiteindeksissä on vähintään 17 liikkeeseenlaskijaa.

Riski- ja tuotto profiili



| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

Tämän Rahaston luokka on 4. Luokituksella ei mitata pääoman menettämisen riskiä, vaan Rahaston kurssimuutoksia ajan mittaan. Tämä luokitus

- perustuu aiempiin tietoihin, jotka saattavat olla vertailukelpoisia, eikä välttämättä kerro rahaston tulevasta luokituksesta.
- ei välttämättä anna viitteitä tulevasta riskitasosta ja saattaa vaihtua ajan kuluessa. Rahasto kuuluu yllä olevaan luokkaan, koska sen kehityksestä ei ole käytettävissä historiallisia tietoja. Rahaston kuuluminen tähän riskiluokkaan on laskettu teoreettisesti simuloimalla arvopaperisalkku ja soveltamalla siihen historiallisen kehityksen riskimittareita ja seuraavalta viideltä vuodelta odotettua tuottoa. Se ei sellaisenaan anna luotettavia viitteitä rahaston riskiprofiilista tulevaisuudessa. Tämä simuloitu salkku sisältää samanlaisia tai samankaltaisia instrumentteja kuin rahaston salkut
- auttaa sijoittajia ymmärtämään sekä tappioihin että kasvuun liittyviä epävarmuustekijöitä, jotka voivat heikentää sijoituksen arvoa.
- ei ole sijoittajille takuu Rahaston tuotosta tai Rahastoon sijoitettujen varojen tuotosta.

Edellä mainittu tunnusluku ei välttämättä kerro seuraavista tärkeistä riskeistä, jotka voivat heikentää rahaston substanssiarvoa:

- Pääoman säilymisestä ei ole takeita:** Sijoitusten arvo ja niistä saatavan tuoton määrä saattavat nousta tai laskea, eikä sijoittaja ehkä saa takaisin koko sijoittamaansa summaa.
- Indeksiseuranta:** Rahasto ei toisinnassa viiteindeksiin kehitystä täydellisesti, koska rahastoa rasittavat mm. palkkiot ja

kaupankäyntikulut, joita viiteindeksiin ei kohdistu. Jos rahasto ei pysty omistamaan arvopapereita täsmälleen edellytetyssä suhteessa, tämä vaikuttaa rahaston kykyyn seurata viiteindeksiin kehitystä.

- Jälkimarkkinoiden likviditeettiriski:** Vähäinen likvidiys tarkoittaa, että ostajia tai myyjiä on liian vähän, jotta rahasto voisi ostaa tai myydä sijoituksia aina niin halutessaan. Likvidiyttä pörssissä saattavat rajoittaa viiteindeksiin arvonmäärityksen keskeytykset, jonkin kohdepörssin päätös tai se, että jokin kohdepörssin markkinatakaaja rikkoo kyseisen pörssin sääntöjä ja ohjeita.
- Korkeatuottoiset velkakirjat:** Rahasto pitää suurta määrää matalan luottolaadun velkakirjoja, mikä voi aiheuttaa rahaston arvon suuria vaihteluita ja saattaa heikentää rahaston likviditeettiä tietyissä olosuhteissa.
- Ehdolliset vaihtovelkakirjat:** Rahasto sijoittaa ehdollisiin vaihtovelkakirjoihin, jotka ovat erään tyyppisiä yrityksen velkakirjalainoja, jotka voidaan muuntaa osakkeiksi tai joihin voi kohdistua pääoman alaskirjaus ennalta määritellyn tapahtuman sattuessa. Tällaisessa tilanteessa rahasto saattaa kärsiä tappioita. Muita huomionarvoisia riskejä ovat likviditeettiriski ja maksuhäiriöriski.

Lisätietoja riskeistä on rahaston rahastoesitteen kohdassa ”Risk Factors”. Rahastoesite on saatavilla sivustolta etf.invesco.com (valitse maa ja siirry kohtaan Product/Prospectus).

¹ Sijoittajien tulee huomata, että indeksi on indeksinhoitajan immateriaaliomaisuutta.

Rahaston kulut

Näillä palkkioilla maksetaan Rahaston hoitokulut, kuten markkinointi- ja jakelukulut. Palkkiot vähentävät sijoituksen mahdollista kasvua.

Kertaluonteiset palkkiot vähennetään sijoitusta ennen tai sen jälkeen:

- Merkintämaksu: Ei veloiteta*
- Lunastusmaksu: Ei veloiteta*

Rahastosta vuosittain vähennettävät maksut:

Juoksevat kulut: Enintään 0,39% vuodessa

Rahastosta erityisissä tilanteissa veloitettavat maksut:

Tuottosidonnainen palkkio: Ei sovelleta.

* Suoraan Rahaston kanssa kauppaa käyviltä Valtuutetuilta osallistujilta voidaan veloittaa enintään 5%:n merkintäpalkkio ja enintään 3%:n lunastuspalkkio. Vaikka näitä palkkioita ei veloitetakaan suoraan sijoittajilta, jotka eivät ole Valtuutettuja

osallistujia, ne saattavat vaikuttaa välityspalkkioihin ja transaktiokuluihin ja/tai kysynnän ja tarjonnan väliseen erotukseen.

Koska Rahasto on pörssinoteerattu, sijoittajat voivat yleensä ostaa tai myydä osuuksia vain jälkimarkkinoilla. Siksi sijoittajille saattaa koitua välitys- ja/tai transaktiokustannuksia kaupankäynnistään. Sijoittajille saattaa koitua kustannuksia myös kysynnän ja tarjonnan välisestä erosta eli rahasto-osuuksien osto- ja myyntihinnan välisestä erotuksesta. Sinun kannattaa keskustella näistä maksuista ja kuluista välittäjäsi kanssa ennen sijoituksen tekemistä, koska ne voivat pienentää alkuperäisen sijoituksesi määrää ja lunastuksesta saamaasi summaa.

Lisätietoja asianmukaisista maksuista voit lukea Rahaston täydentää kappaleesta Käytännön tietoa" ("General Information Relating to the Fund") osoitteessa etf.invesco.com (valitse maa ja mene kohtaan "Kirjasto / Katsauksia ja oikeudellisia tietoja", "Library/Supplement").

Aikaisempi tuotto

- Rahasto käynnistettiin 20. kesäkuuta 2018.

Tämä kaavio on jätetty tarkoituksella tyhjäksi, koska tietoja aiemmasta kehityksestä on alle yhden kalenterivuoden ajalta.

Käytännön tietoja

Säilytyspankki: BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited, Guild House, Guild Street, IFSC, Dublin 1, D01 K2C5, Ireland.

Verotus: Tämä rahasto on Irlannin verolakien ja asetusten alainen. Sijoittajan asuinmaasta riippuen tämä voi vaikuttaa sijoitukseen. Lisätietoja saat sijoitusneuvojaltasi. Paikalliset verot voivat vaikuttaa sijoitusrahastoon liittyvään henkilökohtaiseen verotukseesi.

Lisätietoja: Osuuksien hinnat ilmoitetaan USD jokaisena arkipäivänä. Hinnat saa hallintoyhtiöltä normaaleina työaikoina sekä verkko-osoitteesta etf.invesco.com. Tiedot salkunhoitajan palkitsemiskäytännöstä ovat saatavilla osoitteesta etf.invesco.com. Tiedot toimitetaan pyynnöstä veloituksetta myös paperilla.

Lisätietoja: Lisätietoja Rahastosta on Tarjousesitteessä ja tuoreimmissa vuosikertomuksissa. Tämä asiakirja koskee vain Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF -rahastoa. Tarjousesite ja vuosikertomukset valmistellaan sateenvarjo rahastolle Invesco Markets II plc, jonka alarahasto Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF on. Nämä asiakirjat ovat saatavilla maksutta. Nämä ja muut

tiedot, kuten osuuksien hinnat, saa osoitteesta etf.invesco.com (valitse maa ja siirry kohtaan Library. Tiedot saa myös pyytämällä niitä sähköpostitse osoitteesta Invest@Invesco.com tai soittamalla numeroon +44 (0)20 3370 1100.

Irlannin lain nojalla tämän Rahaston varat on erotettu sateenvarjorahaston muiden alarahastojen varoista (eli Rahaston varoja ei saa käyttää Invesco Markets II plc:n muiden alarahastojen vastuiden maksamiseen). Tämän Rahaston varoja säilytetään lisäksi erillään muiden alarahastojen varoista. Pörssissä osuuksilla kauppaa käyvät sijoittajat eivät voi vaihtaa osuuksia alarahastosta toiseen. Vaihtamismahdollisuutta voidaan tarjota vain Valtuutetuille sijoittajille, jotka käyvät kauppaa suoraan Rahaston kanssa. Lisätietoja siitä, kuinka tämä tapahtuu, on rahastoesitteessä. Invesco Markets II plc on korvausvelvollinen ainoastaan tässä asiakirjassa olevista lausunnoista, jotka ovat harhaanjohtavia tai epätarkkoja tai eivät vastaa Rahaston tarjousesitteen vastaavia kohtia.

Rahastolle on myönnetty toimintalupa Irlannissa, ja sen sääntelyviranomaisena on Irlannin keskuspankki.

Invesco Investment Management Limitedille on myönnetty toimilupa Irlannissa ja sitä valvoo Irlannin keskuspankki.

Tämä Sijoittajan avaintiedot -asiakirja on ajan tasalla ja päivitetty 6. syyskuuta 2018.