

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 Italian PIR Multi-Asset Portfolio UCITS ETF (il "Fondo")

Un comparto di Invesco Markets II plc
Acc (la "Classe di Azioni")

Exchange Traded Fund, Fondo negoziato in borsa (ETF)
ISIN: IE00BF51JZ00
Gestore: Invesco Investment Management Limited

Obiettivo e Politica di Investimento

L'ETF Invesco Italian PIR Multi-Asset Portfolio UCITS ETF mira a conseguire il rendimento di un paniere di indici di riferimento, come sotto specificato (il "Paniere di riferimento").¹

Il Paniere di riferimento sarà composto da indici nelle seguenti previste percentuali di allocazione:

- Indice FTSE Italia All-Share: 20%
- Indice FTSE Italia Small Cap: 15%
- Indice FTSE Italia STAR: 20%
- Indice NASDAQ Global BuyBackAchievers: 15%
- Indice FTSE Italian Corporate Bond Select: 20%
- Indice Citi Time-Weighted US Fallen Angel Bond Select: 7%.

Al fine di realizzare l'obiettivo di investimento, il Fondo ricorrerà a un metodo di replica che cerca di investire prevalentemente in titoli il più possibile corrispondenti agli elementi costitutivi del Paniere di Riferimento.

Le azioni del Fondo sono negoziate in una o più Borse Valori. Generalmente, solo i Partecipanti Autorizzati possono sottoscrivere o rimborsare le azioni direttamente presso il Fondo. Gli altri investitori possono acquistare o vendere giornalmente le azioni, direttamente attraverso un intermediario o nelle Borse Valori dove vengono negoziate. In circostanze eccezionali ad altri investitori sarà consentito di ottenere il rimborso delle proprie azioni direttamente da Invesco Markets II plc, in conformità con le procedure di rimborso stabilite nel

prospetto, fatte salve eventuali leggi applicabili e oneri pertinenti.

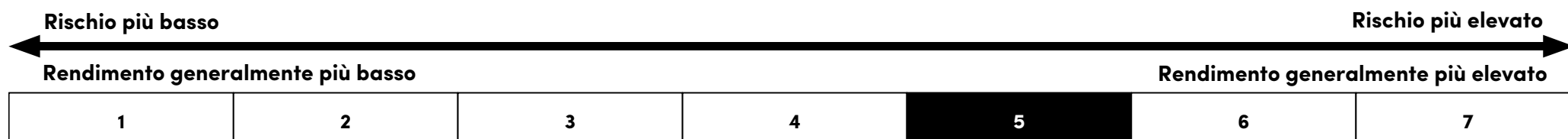
La valuta di base del Fondo è il EUR.

Politica di distribuzione: questa categoria non distribuisce un reddito, reinvestendolo invece per far crescere il vostro capitale, in linea con gli obiettivi dichiarati.

Valore patrimoniale netto: Il valore patrimoniale netto è calcolato giornalmente e i rimborsi del Fondo sono possibili ogni giorno di apertura del Federal Reserve System statunitense e del Sistema automatizzato di trasferimento espresso con regolamento lordo in tempo reale (Trans-European Automated Real-time Gross Settlement Express Transfer, TARGET2). Per ulteriori informazioni si rimanda al Prospetto.

Il Paniere di riferimento: Il Paniere di riferimento è concepito per generare crescita del capitale e reddito, in particolare attraverso un'esposizione ai mercati azionari e obbligazionari italiani, unitamente a posizioni in azioni e obbligazioni globali a scopo di diversificazione, replicando ciascun indice nella percentuale di allocazione sopra specificata, e con un'allocazione contenuta alla liquidità. Ulteriori dettagli sugli indici sottostanti sono reperibili nel prospetto del Fondo. Il Paniere di riferimento viene riportato alla sua allocazione prevista con frequenza trimestrale.

Profilo di rischio e di rendimento



Il Fondo appartiene alla Categoria 5. Questo rating non misura il rischio di perdita del capitale, bensì l'evoluzione dei prezzi del Fondo nel tempo. Questo rating:

- è basato su dati storici, i quali possono essere comparativi, e potrebbe non essere rappresentativo di un rating futuro.
- potrebbe non costituire un indicatore affidabile circa il rischio futuro e potrebbe essere soggetto a cambiamenti nel tempo. Il Fondo è classificato nella categoria sopra indicata a causa dell'assenza di suoi dati operativi passati; questa classificazione del rischio è stata calcolata teoricamente attraverso la costruzione di un portafoglio di attività, ottimizzato utilizzando misure del rischio passato e rendimenti attesi per i 5 anni successivi, e pertanto potrebbe non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo. Gli strumenti presenti nel portafoglio campione sono analoghi o identici a quelli che il Fondo deterrà nel momento della sua approvazione.
- è concepito per aiutare gli investitori a capire le incertezze legate sia alle perdite che alla crescita in grado di influenzare i loro investimenti.
- non offre agli investitori alcuna garanzia sul risultato, né sul rendimento dei capitali così investiti.

Principali rischi non coperti dall'indicatore di cui sopra che potrebbero incidere negativamente sul valore patrimoniale netto del Fondo:

- **Capitale non garantito:** Il valore degli investimenti e il reddito che ne deriva possono diminuire oltre che aumentare e l'investitore potrebbe non recuperare l'intera somma investita.
- **Indicizzazione:** Il Fondo non riprodurrà perfettamente il rendimento del Paniere di riferimento, poiché subirà un'erosione del rendimento dovuta

per esempio a spese e costi operativi, ai quali il Paniere di riferimento non è soggetto. L'impossibilità per il Fondo di detenere i titoli nelle esatte proporzioni richieste influenzerà la sua capacità di replicare il Paniere di riferimento.

- **Rischio di liquidità sul mercato secondario:** Una minore liquidità significa un insufficiente numero di acquirenti o venditori per consentire al Fondo di vendere o acquistare facilmente gli investimenti. La liquidità in borsa può essere limitata a causa di una sospensione del Paniere di riferimento, su decisione di una delle borse valori pertinenti, o a seguito della violazione dei requisiti e delle linee guida della borsa pertinente da parte del market maker.
- **Valore dei titoli:** Il valore dei titoli può essere influenzato dai movimenti giornalieri del mercato azionario. Tra gli altri fattori influenti figurano notizie politiche ed economiche, utili societari ed eventi aziendali significativi.
- **Concentrazione del rischio:** Il rischio d'investimento è concentrato in Italia. Ciò significa che il Fondo è più sensibile a qualsiasi evento economico, di mercato, politico o normativo locale.
- **Conformità PIR:** Sebbene un investimento nel Fondo sia concepito per essere idoneo ai fini dei "Piani Individuali di Risparmio a lungo termine" (PIR) (Legge 232/2016), non vi è alcuna garanzia che continuerà a esserlo; si invitano pertanto gli investitori a effettuare una propria valutazione dell'idoneità ai PIR del Fondo prima di investire.

Per ulteriori informazioni sui rischi, consultare il prospetto del Fondo alla sezione "Fattori di rischio", che è disponibile su eff.invesco.com (selezionare il proprio Paese e andare alla sezione Prodotto/Prospetto)

¹ Si 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 versate sono utilizzate per pagare i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla 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 dal Fondo in un anno:

Spese correnti: Fino all'0,45% all'anno

Spese prelevate dal Fondo 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.

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

- Il Fondo è stato lanciato in data 27 gennaio 2018.

Questo diagramma è stato lasciato intenzionalmente vuoto in quanto il rendimento disponibile si riferisce a meno di un anno civile

Informazioni pratiche

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

Regime fiscale: questo Fondo è soggetto alle leggi e ai regolamenti fiscali irlandesi. A seconda del paese di residenza, ciò potrebbe incidere sui vostri investimenti. Per ulteriori dettagli, rivolgersi ad un consulente. Le imposte locali possono avere un impatto sull'imposta personale del vostro investimento nel Fondo.

Ulteriori informazioni: i prezzi delle azioni sono pubblicati in EUR, ogni giorno lavorativo. I prezzi sono disponibili presso l'agente amministrativo durante il normale orario lavorativo e in etf.invesco.com.

Per saperne di più: ulteriori informazioni sul Fondo sono disponibili nel prospetto e nelle relazioni annuali più recenti. Questo documento riguarda specificamente Invesco Italian PIR Multi-Asset Portfolio UCITS ETF. Tuttavia, il prospetto e le relazioni annuali sono redatti per il fondo multicomparto, Invesco Markets II plc, di cui Invesco Italian PIR Multi-Asset Portfolio UCITS ETF è un comparto. Questi documenti sono disponibili gratuitamente. Essi

possono essere ottenuti, unitamente ad altre informazioni quali i prezzi delle azioni, sul sito etf.invesco.com (selezionare il proprio paese e passare alla sezione Library) o scrivendo a Invest@Invesco.com oppure chiamando il numero +44 (0)20 3370 1100. I dettagli relativi alla politica di retribuzione del Gestore sono consultabili all'indirizzo etf.invesco.com e sono gratuitamente disponibili, su richiesta, su copia cartacea.

Ai sensi del diritto irlandese, le attività di questo Fondo sono separate dagli altri comparti del fondo multicomparto (ossia, le attività del Fondo non possono essere utilizzate per estinguere le passività di altri comparti di Invesco Markets II plc). Inoltre, le attività di questo Fondo sono tenute separate dalle attività degli altri comparti. Lo scambio di azioni tra comparti non è disponibile per investitori che negoziano su borse valori. Le conversioni possono essere effettuate da partecipanti autorizzati che negoziano direttamente con il Fondo. Informazioni più dettagliate relative alla procedura sono riportate nel prospetto informativo. Invesco Markets II plc può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del 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 29 maggio 2018.