



## 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 USD Floating Rate Note UCITS ETF (il "Fondo") Un comparto di Invesco Markets II plc (il "Fondo Multicomparto") EUR Hdq Dist (Codice ISIN: IE00BFZ11324) (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) che mira a conseguire la performance dell'Indice Bloomberg Barclays US Corporate FRN 500MM Liquid Bond (l'"Indice")<sup>1</sup>, al netto di commissioni, spese e costi di transazione.
- Al fine di raggiungere il proprio obiettivo d'investimento, il Fondo utilizzerà tecniche di campionamento per selezionare i titoli dell'Indice che utilizzano fattori quali la duration media ponderata dell'indice, i settori industriali e la qualità creditizia.
- Le azioni del Fondo sono quotate su una o più Borse valori. In generale, 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 a Invesco Markets II plc, in conformità alle procedure di rimborso delineate nel prospetto, fatte salve le eventuali leggi e relative spese applicabili.
- La valuta base del Fondo è l'USD. La valuta della Classe di azioni è l'EUR. Al fine di minimizzare l'esposizione a oscillazioni del tasso di cambio tra la valuta base del Fondo e quella della Classe di azioni, la Classe di azioni effettua operazioni su cambi (di norma contratti di cambio a termine).
- **Politica di distribuzione:** Questo Fondo dichiara e distribuisce un dividendo con cadenza trimestrale.
- **Valore Patrimoniale Netto:** è calcolato giornalmente e il Fondo è aperto a sottoscrizioni e rimborsi tutti i giorni di apertura del Federal Reserve System statunitense. Per maggiori informazioni, si rimanda al Prospetto.
- **L'Indice:** L'Indice è concepito per misurare la performance di titoli a tasso variabile, investment grade e denominati in dollari statunitensi, emessi a livello globale esclusivamente da emittenti societari (industriali e dei servizi di pubblica utilità e istituti finanziari). I titoli che compongono l'Indice devono avere un rating investment grade (Baa3/BBB-/BBB- o superiore) in base al rating medio di Moody's, S&P e Fitch, un importo nominale minimo in circolazione pari a USD 500 milioni e una scadenza finale residua di almeno un mese. L'Indice è ribilanciato con cadenza mensile.

### 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 2 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 degli investimenti:** 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 di credito:** l'affidabilità creditizia del debito cui è esposto il Fondo potrebbe indebolirsi e determinare fluttuazioni del valore del Fondo. Non vi è alcuna garanzia che gli emittenti del debito pagheranno gli interessi e rimborseranno il capitale alla data di rimborso. Il rischio è superiore quando il fondo è esposto a titoli di debito ad alto rendimento.
- **Copertura valutaria:** la copertura valutaria tra la valuta base del Fondo e la valuta della classe di azioni potrebbe non eliminare completamente il rischio di cambio tra queste due valute e potrebbe incidere negativamente sulla performance della classe di azioni.
- **Rischio del tasso d'interesse:** Le variazioni dei tassi d'interesse provocano fluttuazioni del valore del Fondo.
- Per maggiori informazioni sui rischi, si rimanda alla sezione "Fattori di rischio" del prospetto del Fondo, disponibile su [etf.invesco.com](http://etf.invesco.com) (selezionare il proprio paese e navigare fino a Prodotto/Prospetto).

<sup>1</sup>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 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	
<b>Spesa di sottoscrizione</b>	Nessuna*
<b>Spesa di rimborso</b>	Nessuna*
Spese prelevate dalla Classe di azioni in un anno	
<b>Spese correnti</b>	0.12%
Spese prelevate dalla Classe di azioni a determinate condizioni specifiche	
<b>Commissioni legate al rendimento</b>	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](http://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: 18/05/2018.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 18/05/2018.
- Valuta base del Fondo: USD.
- I risultati della Classe di Azioni ottenuti nel passato sono calcolati in EUR.
- 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:** BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited, Guild House, Guild Street, IFSC, Dublino 1, D01 K2C5, 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](http://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 USD Floating Rate Note UCITS ETF. Il prospetto e la relazione annuale sono invece redatti per il fondo multicomparto, Invesco Markets II plc, di cui Invesco USD Floating Rate Note 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](http://etf.invesco.com) (selezionare il proprio paese e navigare fino all'Elenco dei prodotti), inviando un messaggio e-mail a [Invest@Invesco.com](mailto: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](http://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 II 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 II 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.

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 15/03/2019.