

Objectif : Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Invesco BulletShares 2026 EUR Corporate Bond UCITS ETF (le « **Fonds** »), un compartiment de Invesco Markets II plc (la « **Société** »), Dist (ISIN : IE000AYJ75E5) (la « **Catégorie d'actions** »)

Initiateur du PRIIP : Invesco Investment Management Limited, société faisant partie d'Invesco Group.

la Banque centrale d'Irlande est chargé du contrôle de Invesco Investment Management Limited en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Ce PRIIP est autorisé en Irlande.

Invesco Investment Management Limited est agréée en Irlande et réglementée par la Banque centrale d'Irlande.

Invesco Investment Management Limited, en tant que gestionnaire de la Société, exercera ses droits en vertu de l'article 16 de la Directive 2009/65/CE.

Cordonnées :

+353 1 439 8000, investorqueries@invesco.com ou <https://etf.invesco.com>

Ce document a été établi le 21 novembre 2024.

En quoi consiste ce produit ?

Type :

Le Fonds est un Fonds négocié en Bourse (« **ETF** ») et un compartiment de la Société, une société à responsabilité limitée constituée en Irlande en tant que société d'investissement de type OPCVM à compartiments multiples et capital variable, avec responsabilité séparée entre ses compartiments en vertu de la législation irlandaise, enregistrée sous le numéro 567964 et agréée par la Banque centrale d'Irlande.

Durée :

La Date d'échéance du Fonds est fixée au second mercredi du mois de décembre 2026 ou à toute autre date déterminée par les Administrateurs et notifiée aux Actionnaires. Le Fonds peut être clôturé de manière unilatérale par les administrateurs de la Société et automatiquement si certaines circonstances décrites plus en détail dans le prospectus se produisent.

Objectifs :

Objectif d'investissement :

L'objectif du Fonds consiste à fournir une exposition à la performance des obligations d'entreprise de qualité *investment grade* libellées en EUR et assorties d'une échéance effective en 2026.

L'Indice :

L'Indice Bloomberg 2026 Maturity EUR Corporate Bond Screened Index (l'« **Indice** ») est conçu pour refléter la performance des titres de créance imposables à taux fixe, de qualité *investment grade* et émis par des émetteurs privés. L'Indice comprend des titres émis pour souscription publique qui proviennent d'émetteurs du secteur industriel, des services aux collectivités et des établissements financiers sur les marchés mondiaux et appliquent des critères d'exclusion ESG. Afin d'être éligibles pour inclusion, le principal et les intérêts des titres doivent être libellés en EUR, les obligations doivent être émises avec un coupon à taux fixe et les titres d'entreprise doivent faire état d'un montant nominal en circulation minimum de 300 millions EUR, avec une échéance effective entre le 1^{er} janvier 2026 et le 31 décembre 2026 (« **Dernière année de l'Indice** »). Les titres non éligibles pour inclusion comprennent, entre autres, les titres à taux fixe-variables, les obligations indexées sur l'inflation et les émissions à taux variable. Les critères d'exclusion ESG spécifiques appliqués écartent les titres provenant d'émetteurs qui 1) sont impliqués dans l'une des activités commerciales suivantes : armes controversées, armes légères, sous-traitance militaire, sables bitumineux, charbon thermique et tabac ; 2) n'ont pas de niveau de controverse tel que défini par Sustainalytics ou ont un niveau de controverse Sustainalytics supérieur à 4 ; 3) sont réputés ne pas respecter les principes du Pacte mondial des Nations unies ; ou 4) proviennent d'émetteurs de marchés émergents. Au cours de la Dernière année de l'Indice, aucun nouveau titre d'entreprise n'est ajouté à l'Indice. Par ailleurs, au cours des 6 derniers mois de cette période, tous les flux de trésorerie reçus sur les obligations d'entreprise qui arrivent à échéance ou qui sont exclues de l'Indice, sont réinvestis dans des titres de créance à courte échéance libellés en EUR émis par des gouvernements de pays classés dans la catégorie « Libres » ou « Partiellement libres » dans le rapport *Freedom in the world* publié par Freedom House, pour l'heure l'Allemagne et la France.

L'Indice est rééquilibré tous les mois.

Il est rappelé aux investisseurs que l'Indice est la propriété intellectuelle du fournisseur d'indice. Le Fonds ne saurait être financé ou approuvé par le fournisseur d'indice et inclut, à ce titre, un avis de non-responsabilité dans son prospectus.

Approche d'investissement :

Le Fonds est un Fonds négocié en Bourse à gestion passive.

Pour atteindre son objectif d'investissement, le Fonds visera à répliquer la performance de l'Indice en termes de rendement total, après déduction des commissions, frais et coûts de transaction, en utilisant des techniques d'échantillonnage pour sélectionner les titres dans l'Indice, pouvant inclure, entre autres, des facteurs tels que la durée moyenne pondérée de l'Indice, les secteurs d'activité, les pondérations par pays, la liquidité et la qualité de crédit. Du fait qu'il utilise une approche d'échantillonnage représentatif, le Fonds détiendra un plus petit nombre de titres que ceux composant l'Indice sous-jacent.

Le Fonds relève de l'article 8 (il promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales) aux fins du Règlement (UE) 2019/2088 du Parlement européen et du Conseil du 27 novembre 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (« **SFDR** »).

La monnaie de base du Fonds est l'EUR.

Le Fonds peut s'engager dans des opérations de prêt de titres, dans le cadre desquelles 90 % des revenus seront reversés au Fonds et 10 % seront conservés par l'agent de prêt de titres.

Le Fonds peut être exposé au risque que l'emprunteur manque à son obligation de restituer les titres à la clôture de la période de prêt, et qu'il ne soit pas en mesure de vendre la garantie qui lui a été fournie si l'emprunteur fait défaut.

Le Fonds peut avoir recours aux instruments dérivés aux fins de gérer les risques, de réduire les coûts ou de générer du capital ou des revenus supplémentaires.

Politique de dividendes :

Cette Catégorie d'actions déclare et distribue un dividende trimestriel.

Rachat et négociation des actions :

Les actions du Fonds sont cotées sur une ou plusieurs Bourses. Les investisseurs peuvent acheter ou vendre les actions directement auprès d'un intermédiaire ou sur les Bourses sur lesquelles les actions sont négociées. Dans des circonstances exceptionnelles, les investisseurs seront autorisés à obtenir le remboursement de leurs actions directement auprès d'Invesco Markets II plc conformément aux procédures de rachat énoncées dans le prospectus, sous réserve des lois en vigueur et des éventuels frais applicables.

Investisseurs de détail visés :

Le Fonds est destiné aux investisseurs recherchant une appréciation du capital à moyen terme sur une période précédant ou courant jusqu'à la Date d'échéance, qui peuvent ne pas avoir d'expertise financière spécifique et sont cependant capables de décisions d'investissement maîtrisées sur la base du présent document, du supplément et du prospectus, qui ont une propension au risque compatible avec l'indicateur de risque présenté ci-dessous et qui comprennent qu'il n'existe pas de garantie ni de protection du capital (100 % du capital est à risque). Ce type d'investisseur est également en mesure d'évaluer les avantages et les risques d'un investissement dans les actions d'un fonds à échéance fixe.

Renseignements pratiques

Dépôtaires du Fonds : The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch, Riverside Two, Sir John Rogerson's Quay, Grand Canal Dock, Dublin 2, D02 KV60, Irlande.

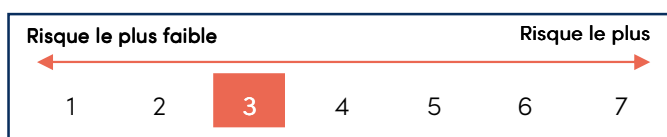
En savoir plus : toutes informations complémentaires relatives au Fonds sont disponibles dans le prospectus et le dernier rapport annuel et tout éventuel rapport intermédiaire subséquent. Le présent document est spécifique à ce Fonds. En revanche, le prospectus, le rapport annuel et les rapports intermédiaires sont préparés par la Société, dont le Fonds est l'un des compartiments. Ces documents sont disponibles sans frais. Vous pouvez les obtenir, ainsi que d'autres renseignements pratiques tels que les cours des actions, sur le site etf.invesco.com (sélectionnez votre pays et accédez à la section « Documentation » de la page du produit), par email à investorqueries@invesco.com ou en téléphonant au +353 1 439 8000. Ces documents sont disponibles en anglais, et parfois dans la langue du pays où le Fonds est commercialisé.

Les actifs du Fonds sont séparés de ceux des autres compartiments en vertu des dispositions légales irlandaises et, par conséquent, en Irlande, les actifs d'un compartiment donné ne sauraient être utilisés pour acquitter les passifs d'un autre compartiment. Cette situation pourrait être appréciée différemment par les tribunaux de pays autres que l'Irlande.

Sous réserve de certains critères à remplir, tels que stipulés dans le prospectus, les investisseurs peuvent échanger leur investissement dans le Fonds contre les actions, sous offre au moment concerné, d'un autre compartiment de la Société.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque



! L'indicateur de risque suppose que vous déteniez le produit jusqu'à la date d'échéance. Le risque réel peut varier considérablement si vous sortez du produit avant échéance et il se pourrait que vous obteniez un rendement moindre.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre faible et moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est peu probable que vous ne puissiez pas obtenir un rendement positif sur votre investissement.

Attention au risque de change. Dans certains cas, les sommes qui vous seront versées pourront être dans une monnaie différente de celle que vous utilisez dans votre pays ; votre gain final dépendra, le cas échéant, du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur présenté ici.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Veuillez consulter le prospectus et/ou le supplément du Fonds pour en savoir plus sur les autres risques matériellement pertinents du produit, qui ne sont pas repris dans l'indicateur synthétique de risque.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez. Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du Fonds/d'une valeur de référence appropriée au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Période de détention recommandée : 3 ans

Investissement : 10 000 EUR

Scénarios Minimum : Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 3 ans (période de détention recommandée)
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	7 430 EUR -25,69 %	7 260 EUR -10,13 %
Défavorable¹	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	7 760 EUR -22,37 %	7 930 EUR -7,44 %
Intermédiaire²	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	10 150 EUR 1,50 %	10 560 EUR 1,83 %
Favorable³	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	10 950 EUR 9,49 %	11 030 EUR 3,34 %

¹ Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre septembre 2019 et septembre 2022.

² Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre mai 2015 et mai 2018.

³ Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre juillet 2018 et juillet 2021.

Que se passe-t-il si Invesco Investment Management Limited n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Les actifs du Fonds sont séparés de ceux d'Invesco Investment Management Limited. En outre, The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch (le « Dépositaire »), en tant que dépositaire de la Société, est responsable de la conservation des actifs du Fonds. À cet effet, en cas de défaillance d'Invesco Investment Management Limited, le Fonds ne sera pas directement affecté d'un point de vue financier. Par ailleurs, les actifs du Fonds seront séparés de ceux du Dépositaire, ce qui pourrait limiter son risque de perte en cas de défaillance dudit Dépositaire. Il n'existe aucun système d'indemnisation ou de garantie en place pour les actionnaires du Fonds.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent de la durée et du montant de l'investissement et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé qu'au cours de la première année, vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %), que pour les autres périodes de détention, le fonds évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire et que 10 000 EUR sont investis.

Investissement : 10 000 EUR	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 3 ans
Coûts totaux	11 EUR	34 EUR
Incidence des coûts annuels (*)	0,1 %	0,1 %

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 1,9 % avant déduction des coûts et de 1,8 % après cette déduction.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Nous ne facturons pas de coût d'entrée pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.	0 EUR
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.	0 EUR
Coûts récurrents prélevés chaque année		Si vous sortez après 1 an
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0,10 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	10 EUR
Coûts de transaction	0,01 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	1 EUR
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		Si vous sortez après 1 an
Commissions liées aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	0 EUR

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée : 3 ans

Ce produit n'est assorti d'aucune période de détention minimale. La période de détention recommandée a été sélectionnée en raison de sa stratégie d'investissement et parce qu'il est conçu pour un horizon d'investissement à moyen terme.

Vous pouvez vendre vos actions pendant cette période. Pour plus de détails sur les modalités de rachat de vos actions, veuillez vous référer à la section « Rachat et négociation des actions » sous la rubrique « En quoi consiste ce produit ? » et consulter la section « Que va me coûter cet investissement ? » au sujet des commissions applicables.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

En cas de quelconque réclamation relative au Fonds en question ou à la conduite d'Invesco Investment Management Limited ou de la personne qui fournit des conseils sur le Fonds ou le vend, vous pouvez formuler votre réclamation comme suit :

- (1) vous pouvez adresser votre réclamation par courrier électronique à l'adresse investorqueries@invesco.com ; et/ou
- (2) vous pouvez adresser votre réclamation par écrit à l'adresse postale suivante : ETF Legal Department, Invesco, Ground Floor, 2 Cumberland Place, Fenian Street, Dublin 2, Irlande, D02 H0V5.

Si vous n'êtes pas satisfait de la réponse que nous vous avons donnée concernant votre réclamation, vous pouvez vous adresser à l'Irish Financial Services and Pensions Ombudsman en remplissant un formulaire de réclamation en ligne sur leur site web : <https://www.fspo.ie/>. Pour de plus amples informations, veuillez consulter la Procédure de traitement des réclamations déposées par les actionnaires sur <https://www.invescomanagementcompany.ie/dub-manco>.

Autres informations pertinentes

Informations complémentaires : nous sommes tenus de vous fournir d'autres documents, tels que le prospectus, le dernier rapport annuel et tout rapport intermédiaire subséquent. Ces documents ainsi que d'autres renseignements pratiques sont disponibles sans frais sur eff.invesco.com (sélectionnez votre pays et accédez à la section « Documentation » de la page du produit).

Performances passées : Cette Catégorie d'actions ne dispose pas de données de performance pour une année civile complète. Ces données sont, par conséquent, insuffisantes pour fournir des indications significatives sur les performances passées.

Scénarios de performance précédents : vous pouvez consulter les scénarios de performance précédents eu égard à la Catégorie d'actions sur le site web <https://www.invesco.com/emea/en/priips.html>.