

Scopo: Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un confronto con altri prodotti d'investimento.

Invesco Bloomberg Commodity Carbon Tilted UCITS ETF (il **"Fondo"**), un comparto di Invesco Markets plc (la **"Società"**), USD (ISIN: IE000CYTPBT0) (la **"Categoria di Azioni"**)

Ideatore del PRIIP: Invesco Investment Management Limited, parte del gruppo Invesco.

La Banca Centrale d'Irlanda è responsabile della vigilanza di Invesco Investment Management Limited in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.

Il presente PRIIP è autorizzato in Irlanda.

Invesco Investment Management Limited è autorizzata in Irlanda e regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda.

Invesco Investment Management Limited in qualità di gestore della Società eserciterà i propri diritti ai sensi dell'articolo 16 della direttiva 2009/65/CE.

Dati di contatto:

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

Il presente documento è stato prodotto in data 21 novembre 2024.

Cos'è questo prodotto?

Tipo:

Il Fondo è un Exchange-Traded Fund ("ETF") ed è un comparto della Società, che è una società a responsabilità limitata costituita in Irlanda come società d'investimento OICVM aperta, di tipo a multicompartmento, a capitale variabile e a responsabilità separata tra i suoi comparti, ai sensi delle leggi irlandesi, con numero di registrazione 463397 e autorizzata dalla Banca centrale d'Irlanda.

Termine:

Il Fondo non ha una data di scadenza. Il Fondo può essere chiuso unilateralmente dagli amministratori della Società e in alcuni casi può essere chiuso automaticamente, come più dettagliatamente descritto nel prospetto.

Obiettivi:

Obiettivo di investimento:

L'obiettivo di investimento del Fondo è di conseguire la performance del rendimento totale dell'Indice Bloomberg Commodity Carbon Tilted ("Indice") ed è basato sull'Indice Bloomberg Commodity ("Indice originario"), al netto di commissioni, spese e costi di transazione.

L'Indice:

L'Indice è una variante dell'Indice Bloomberg Commodity ("Indice originario") che include gli stessi future sulle medesime materie prime costituenti dell'Indice originario e punta a incorporare una misura dei costi ambientali associati alla produzione delle materie prime sottostanti su cui si basa ogni contratto future. L'Indice originario è concepito per fungere da parametro di riferimento liquido e diversificato per le materie prime ed è composto da contratti future su materie prime. Nell'Indice originario le materie prime sono classificate in 6 gruppi (energia, metalli industriali, metalli preziosi, bestiame, cereali e beni deperibili) ("Gruppi di materie prime dell'Indice originario") e l'inserimento dei componenti si basa su quattro principi: importanza economica, diversificazione, continuità e liquidità. Per raggruppare le materie prime con processi produttivi comparabili, le materie prime componenti l'Indice sono riorganizzate in sette gruppi (metalli industriali, prodotti derivati da attività agricole, prodotti non derivati da attività agricole, bestiame, metalli preziosi, energia primaria e distillati), i "Gruppi di materie prime dell'Indice", derivanti dai Gruppi di materie prime dell'Indice originario. L'Indice tiene poi conto delle Emissioni di gas serra ("Emissioni GHG") associate alla produzione della materia prima sottostante (su cui si basano i contratti future su materie prime nell'Indice originario) e applica un ribilanciamento in modo da sovrapponderare le materie prime con emissioni GHG inferiori rispetto al loro Gruppo di materie prime dell'Indice e sottoponderare le materie prime con emissioni GHG superiori, rispetto all'Indice originario. Questo ribilanciamento agevola un contributo bilanciato alla riduzione complessiva da parte di tutti i gruppi, considerato che il profilo di emissioni GHG di ogni gruppo varia. L'Indice viene riponderato ogni anno.

Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che l'Indice è proprietà intellettuale del fornitore dell'Indice. Il Fondo non è sponsorizzato né approvato dal fornitore dell'Indice e un disclaimer completo è reperibile nel prospetto del Fondo stesso.

Approccio di investimento:

Il Fondo è un Exchange-Traded Fund a gestione passiva.

Per conseguire l'obiettivo, il Fondo ricorrerà a swap non finanziati ("Swap"). Gli Swap sono accordi tra il Fondo e una controparte approvata per lo scambio di un flusso di cassa con un altro flusso. La performance dell'Indice è scambiata nel Fondo in cambio di un tasso di rendimento convenuto che riflette i tassi di mercato dei Buoni del Tesoro statunitensi. Il Fondo

defiene un paniere diversificato di Buoni del Tesoro statunitensi e può dover fornire o ricevere una garanzia collaterale per ogni differenza di performance dell'Indice rispetto al rendimento dei Buoni del Tesoro statunitensi.

La capacità del Fondo di replicare la performance dell'Indice dipende dalla capacità delle controparti di conseguire in modo continuativo la performance dell'Indice in linea con i contratti di swap. L'insolvenza di qualsiasi istituto che operi in qualità di controparte in operazioni su derivati o altri strumenti potrebbe esporre il Fondo a perdita finanziaria.

Il Fondo è un Fondo ai sensi dell'articolo 8 ai fini del regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo e del Consiglio, del 27 novembre 2019, relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR").

La valuta base del Fondo è l'USD.

Politica dei dividendi:

questo Fondo non paga un dividendo.

Rimborso e negoziazione delle azioni:

Le azioni del Fondo sono negoziate in una o più Borse Valori. Gli investitori possono acquistare o vendere giornalmente le azioni, direttamente attraverso un intermediario o nelle Borse Valori dove vengono negoziate. In circostanze eccezionali ad investitori sarà consentito di ottenere il rimborso delle proprie azioni direttamente da Invesco Markets plc, in conformità con le procedure di rimborso stabilite nel prospetto, fatte salve eventuali leggi applicabili e oneri pertinenti.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto:

Il Fondo è destinato a investitori che mirano alla crescita del capitale a medio-lungo termine, non hanno necessariamente competenze finanziarie specifiche ma sono in grado di prendere una decisione di investimento informata sulla base del presente documento, del supplemento e del prospetto, hanno una propensione al rischio compatibile con l'indicatore di rischio di seguito illustrato e capiscono che non esiste alcuna garanzia o protezione del capitale (il 100% del capitale è a rischio).

Informazioni pratiche

Depositario del Fondo: Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited, Georges Court 54-62, Townsend Street, Dublin, Irlanda.

Per saperne di più: ulteriori informazioni sul Fondo sono disponibili nel prospetto, nelle relazioni annuali più recenti e in eventuali relazioni infrannuali successive. Il presente documento si riferisce esclusivamente al Fondo. Tuttavia, il prospetto, la relazione annuale e le relazioni infrannuali sono redatti per la Società di cui il Fondo costituisce un comparto. Questi documenti sono disponibili gratuitamente. Questi possono essere ottenuti, unitamente ad altre informazioni pratiche, come i prezzi delle azioni, sul sito etf.invesco.com (selezionare il proprio paese e andare alla sezione Documenti della pagina del prodotto) o scrivendo a investorqueries@invesco.com oppure chiamando il numero +353 1 439 8000. Questi documenti sono disponibili in inglese e, in alcuni casi, nella lingua del paese pertinente in cui il Fondo è commercializzato.

Le attività del Fondo sono separate ai sensi della legge irlandese e in Irlanda le attività di un comparto non possono pertanto essere utilizzate per soddisfare le passività di un altro comparto. Questa posizione può essere considerata in modo diverso dai tribunali in giurisdizioni al di fuori dell'Irlanda.

Subordinatamente al rispetto di determinati criteri definiti nel prospetto, gli investitori possono scambiare il loro investimento nel Fondo con azioni di un altro comparto della Società offerto nel momento in questione.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



! L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che le cattive condizioni di mercato potrebbero influenzare la vostra capacità di ricevere un rendimento positivo sull'investimento.

Attenzione al rischio di cambio. In alcune circostanze potreste ricevere pagamenti in valuta diversa dalla valuta locale, pertanto il rendimento finale ottenuto potrebbe dipendere dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore qui riportato.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Per altri rischi particolarmente rilevanti per il presente prodotto non considerati nell'indicatore sintetico di rischio, si rimanda al Prospetto e/o al supplemento del Fondo.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del Fondo/di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Investimento: 10.000 USD

| Scenari | | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato) |
|---|---|-------------------------------|---|
| Minimo: Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. | | | |
| Stress | Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno | 3.870 USD -61,29% | 3.110 USD -20,82% |
| Sfavorevole¹ | Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno | 7.200 USD -28,01% | 6.190 USD -9,16% |
| Moderato² | Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno | 9.780 USD -2,17% | 13.140 USD 5,62% |
| Favorevole³ | Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno | 15.510 USD 55,10% | 17.060 USD 11,27% |

¹ Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il aprile 2015 e il aprile 2020.

² Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il febbraio 2018 e il febbraio 2023.

³ Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il maggio 2017 e il maggio 2022.

Cosa accade se Invesco Investment Management Limited non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le attività del Fondo sono separate da quelle di Invesco Investment Management Limited. Inoltre, Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited (il "Depositario"), in quanto depositario della Società, è responsabile della custodia delle attività del Fondo. A tal fine, in caso di insolvenza di Invesco Investment Management Limited, non vi sarà alcun impatto finanziario diretto sul Fondo. Inoltre, le attività del Fondo devono essere separate dalle attività del Depositario, il che può limitare il rischio che il Fondo subisca qualche perdita nel caso di insolvenza del Depositario. Non esiste alcun sistema di indennizzo o garanzia per gli azionisti del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza su questo prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue: nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il fondo abbia la performance indicata nello scenario moderato e che l'investimento sia di 10.000 USD.

| Investimento: 10.000 USD | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Costi totali | 54 USD | 342 USD |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 0,5% | 0,6% |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari 6,2% prima dei costi e 5,6% al netto dei costi.

Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | In caso di uscita dopo 1 anno |
|--|---|--------------------------------------|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto ma la persona che vende il prodotto può farlo. | 0 USD |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo. | 0 USD |
| Costi correnti registrati ogni anno | | In caso di uscita dopo 1 anno |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 0,35% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 35 USD |
| Costi di transazione | 0,19% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | 19 USD |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni | | In caso di uscita dopo 1 anno |
| Commissioni di performance | Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance. | 0 USD |

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Questa Categoria di Azioni non ha un periodo minimo di detenzione; tuttavia abbiamo selezionato 5 anni come il periodo di detenzione raccomandato in quanto la Categoria di Azioni investe per il medio-lungo termine; dovrete pertanto essere preparati a mantenere l'investimento per almeno 5 anni.

Potete vendere le azioni della Categoria di Azioni durante questo periodo oppure detenere l'investimento più a lungo. Per i dettagli sulle modalità di rimborso delle azioni, fare riferimento alla sezione "Rimborso e negoziazione delle azioni" alla voce "Cos'è questo prodotto?" e consultare la sezione "Quali sono i costi?" per i dettagli sulle commissioni applicabili. L'eventuale vendita del vostro intero investimento o di parte di esso prima di 5 anni comporta minori probabilità che l'investimento consegua i suoi obiettivi, ma non implica alcun costo aggiuntivo.

Come presentare reclami?

Eventuali reclami riguardanti il Fondo o la condotta di Invesco Investment Management Limited o della persona che fornisce consulenza sul Fondo o lo vende, possono essere presentati come segue:

- (1) potete registrare il vostro reclamo scrivendo all'indirizzo e-mail investorqueries@invesco.com; e/o
- (2) potete inviare il reclamo per iscritto a ETF Legal Department, Invesco, Ground Floor, 2 Cumberland Place, Fenian Street, Dublin 2, Irlanda, D02 H0V5.

Nel caso in cui non siate soddisfatti della nostra risposta al vostro reclamo, potete rivolgervi al Financial Services and Pensions Ombudsman irlandese compilando il modulo di reclamo online disponibile nel relativo sito web: <https://www.fspo.ie/>. Per maggiori informazioni, si rimanda alla Shareholder Complaint Handling Procedure consultabile all'indirizzo web <https://www.invescomanagementcompany.ie/dub-manco>.

Altre informazioni rilevanti

Informazioni aggiuntive: Siamo tenuti a fornirvi ulteriori informazioni, quali il prospetto, il bilancio annuale più recente e gli eventuali bilanci semestrali successivi. Questi documenti e altre informazioni pratiche sono disponibili gratuitamente su etf.invesco.com (selezionare il paese e andare alla sezione Documenti della pagina del prodotto).

Performance passata: Poiché questa Categoria di Azioni non dispone di dati sulla performance per un anno solare completo, non vi sono dati sufficienti per fornire un'indicazione significativa della performance passata.

Scenari di performance precedenti: Potete visualizzare gli scenari di performance precedenti della Categoria di Azioni sul nostro sito web <https://www.invesco.com/emea/en/priips.html>.