

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 raffronto con altri prodotti d'investimento.

Invesco BulletShares 2026 USD Corporate Bond UCITS ETF (il **"Fondo"**), un comparto di Invesco Markets II plc (la **"Società"**), Dist (ISIN: IE000O36LOH8) (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 Comparto 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 multicompartmento, a capitale variabile e a responsabilità separata tra i suoi comparti, ai sensi delle leggi irlandesi, con numero di registrazione 567964 e autorizzata dalla Banca centrale d'Irlanda.

Termine:

Il Fondo ha una Data di Scadenza fissa corrispondente al secondo mercoledì di dicembre 2026 o altra data stabilita dagli Amministratori e comunicata agli Azionisti. 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 del Fondo consiste nell'offrire esposizione alla performance di obbligazioni societarie investment grade denominate in dollari statunitensi, ciascuna con scadenza effettiva nel 2026.

L'Indice:

Bloomberg 2026 Maturity USD Corporate Bond Screened (l'"Indice") è concepito per replicare la performance dei titoli di debito imponibili investment grade a tasso fisso di emittenti societari. L'Indice comprende titoli emessi al pubblico da emittenti dei settori industriale, servizi di pubblica utilità e istituti finanziari nei mercati globali e applica criteri di esclusione legati ai fattori ESG. Per poter essere inclusi nell'Indice, il capitale e gli interessi dei titoli devono essere denominati in dollari statunitensi, le obbligazioni devono presentare cedole a tasso fisso e possedere un importo nominale minimo in circolazione pari a 300 milioni di USD, con una scadenza effettiva compresa tra il 1° gennaio 2026 e il 31 dicembre 2026 (l'"Ultimo Anno dell'Indice"). Tra i titoli non idonei all'inclusione figurano, a titolo meramente esemplificativo, quelli convertibili da tasso fisso a variabile, le obbligazioni indicizzate all'inflazione e le emissioni a tasso variabile. Gli specifici criteri di esclusione ESG applicati determinano l'esclusione dei titoli che 1) sono coinvolti in una delle seguenti attività economiche: armi controverse, armi di piccolo calibro, commesse militari, sabbie bituminose, carbone termico e tabacco; 2) non possiedono un livello di controversia definito da Sustainalytics o possiedono un livello di controversia definito da Sustainalytics superiore a 4; 3) sono ritenuti non conformi ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite; o 4) sono emessi da entità dei mercati emergenti. Durante l'Ultimo Anno dell'Indice non saranno introdotti nell'Indice nuovi titoli societari e nel corso degli ultimi sei mesi di tale periodo il capitale ricevuto da obbligazioni societarie scadute o escluse sarà reinvestito nel debito a breve termine denominato in dollari statunitensi ed emesso dal Tesoro statunitense. L'Indice viene riponderato ogni mese.

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 il suo obiettivo di investimento, il Fondo mirerà a replicare la performance dell'Indice sotto il profilo del rendimento totale al netto di commissioni, spese e costi di transazione ricorrendo a tecniche di campionamento per selezionare i titoli dell'Indice che possono includere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, la durata media ponderata dell'Indice, i settori industriali, la ponderazione dei paesi, la liquidità e la qualità creditizia. Il ricorso all'approccio a campione consentirà al Fondo di detenere un numero di titoli inferiore a quello dell'Indice sottostante.

Il Fondo è un Fondo ai sensi dell'articolo 8 (promuove caratteristiche ambientali e/o sociali) 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 il USD.

Il Fondo può effettuare operazioni di prestito di titoli, laddove il 90% dei ricavi derivanti da tali operazioni sarà restituito al Fondo e il 10% sarà trattenuto dall'agente per il prestito di titoli.

Il Fondo può essere esposto al rischio di inadempienza, da parte del prestatario, del proprio obbligo di restituire i titoli al termine della durata del prestito e di non essere in grado di vendere la garanzia reale ricevuta in caso di inadempienza del prestatario.

Il Fondo può ricorrere a strumenti derivati al fine di gestire il rischio, ridurre i costi o generare capitale o reddito aggiuntivo.

Politica dei dividendi:

la presente Categoria di Azioni dichiara e distribuisce un dividendo con frequenza trimestrale.

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 II 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 a conseguire reddito e crescita del capitale a medio termine nell'arco del periodo fino alla Data di Scadenza o di un periodo inferiore, che 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, che hanno una propensione al rischio compatibile con l'indicatore di rischio di seguito illustrato e sono consapevoli che non esiste alcuna garanzia o protezione del capitale (il 100% del capitale è a rischio). Tale investitore è inoltre in grado di valutare i meriti e i rischi di un investimento nelle azioni di un fondo a scadenza fissa.

Informazioni pratiche

Depositario del Fondo: The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch, Riverside Two, Sir John Rogerson's Quay, Grand Canal Dock, Dublin 2, D02 KV60, 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 fino alla data di scadenza. 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 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino il valore del vostro 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: 3 anni

Investimento: 10.000 USD

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 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	6.170 USD -38,34%	7.420 USD -9,48%
Sfavorevole¹	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	8.900 USD -10,97%	9.410 USD -2,02%
Moderato²	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10.300 USD 3,03%	10.890 USD 2,89%
Favorevole³	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	11.520 USD 15,17%	12.600 USD 8,02%

¹ Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il ottobre 2020 e il ottobre 2023.

² Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il aprile 2016 e il aprile 2019.

³ Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il giugno 2018 e il giugno 2021.

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, The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch (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 3 anni
Costi totali	11 USD	35 USD
Incidenza annuale dei costi (*)	0,1%	0,1%

(*) 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 3,0% prima dei costi e 2,9% 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	0,10% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	10 USD
Costi di transazione	0,01% 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.	1 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: 3 anni

Questo prodotto non prevede un periodo minimo di detenzione. Il periodo di detenzione raccomandato è stato selezionato in virtù della strategia di investimento del Fondo e poiché questo è progettato per un orizzonte di investimento a medio termine.

Potete vendere le azioni le azioni durante questo periodo. 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.

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>.