

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 AT1 Capital Bond UCITS ETF (il "**Fondo**"), un comparto di Invesco Markets II plc (la "**Società**"), EUR Hdg Dist (ISIN: IE00BFZPF439) (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.

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

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 multicomparto, 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 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 del Fondo è replicare la performance del rendimento totale dell'Indice iBoxx USD Contingent Convertible Liquid Developed Market AT1 (8% Issuer Cap) (l'"Indice"), al netto di commissioni, spese e costi di transazione.

Indice:

L'Indice punta a misurare la performance delle obbligazioni convertibili contingentemente denominate in USD emesse da banche dei paesi sviluppati di tutto il mondo. I titoli che compongono l'Indice devono avere almeno un rating attribuito da una delle tre agenzie di rating creditizio, Moody's, Standard & Poor's e Fitch; tuttavia, non vi è alcun requisito di rating minimo. Per essere ammissibili all'inclusione nell'Indice, i titoli devono avere un importo nominale minimo circolante di 750 milioni di USD e gli emittenti devono avere un importo nozionale minimo circolante di 1 miliardo nella rispettiva valuta locale. Inoltre, le obbligazioni devono essere state emesse dopo il 1° gennaio 2013 e avere una scadenza residua di almeno un anno alla data del ribilanciamento. Il fornitore dell'indice applica inoltre i propri criteri di esclusione per escludere i titoli che: 1) sono coinvolti (secondo quanto definito e stabilito dal fornitore dell'indice) in una delle seguenti attività commerciali: armi controverse, armi leggere, servizi militari di natura privata, sabbie bituminose, carbone termico, tabacco, cannabis e prestiti predatori; e 2) sono ritenuti non conformi ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite. Le ponderazioni degli emittenti hanno un limite massimo dell'8% all'interno dell'Indice. L'Indice è ribilanciato con cadenza mensile. 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 ETF a gestione passiva.

Il Fondo punta a realizzare l'obiettivo di investimento detenendo, per quanto possibile e praticabile, tutti i titoli dell'Indice con le rispettive ponderazioni.

Il Fondo si qualifica come 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 finanziario ("SFDR").

La valuta di base del Fondo è l'USD.

La valuta della Categoria di Azioni è EUR. Per ridurre al minimo l'esposizione alle fluttuazioni del tasso di cambio tra la valuta di base del Fondo e la valuta della Categoria di Azioni, la Categoria di Azioni effettua operazioni in valuta estera (generalmente contratti di cambio a termine).

Il Fondo può effettuare operazioni di prestito titoli, attraverso le quali il 90% dei ricavi derivanti dal prestito titoli verrà restituito al Fondo e il 10% dei ricavi sarà trattenuto dall'agente di prestito titoli.

Il Fondo potrebbe essere esposto al rischio di inadempienza del mutuatario relativamente al suo obbligo di restituire i titoli al termine del periodo di prestito e di non essere in grado di vendere la garanzia collaterale ricevuta in caso di inadempienza del mutuatario.


Il Fondo può fare ricorso a strumenti derivati a fini di gestione del rischio, di riduzione dei costi di generazione di capitale o reddito aggiuntivo.

La copertura valutaria tra la valuta di base del Fondo e la valuta della categoria di azioni potrebbe non eliminare completamente il rischio di cambio fra tali due valute e potrebbe incidere sulla performance della categoria di azioni.

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.

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 informati che mirano al reddito e alla crescita del capitale a lungo termine, hanno competenze o esperienza specifiche nell'investimento in prodotti analoghi e nei mercati finanziari, hanno una propensione al rischio e un orizzonte d'investimento compatibili 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: 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.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello molto medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino 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 EUR

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	2.130 EUR -78,69%	2.760 EUR -22,69%
Sfavorevole¹	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	8.090 EUR -19,11%	9.000 EUR -2,08%
Moderato²	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10.300 EUR 3,02%	11.170 EUR 2,25%
Favorevole³	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	12.660 EUR 26,58%	14.720 EUR 8,03%

¹ Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il marzo 2018 e il marzo 2023.

² Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il aprile 2017 e il aprile 2022.

³ Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il febbraio 2016 e il febbraio 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 EUR.

Investimento: 10.000 EUR	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	57 EUR	312 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	0,6%	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 2,8% prima dei costi e 2,2% 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 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		In caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,39% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	39 EUR
Costi di transazione	0,18% 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.	18 EUR
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 EUR

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Questa Categoria di Azioni non prevede un periodo di detenzione obbligatorio, tuttavia abbiamo indicato in 5 anni il periodo di detenzione raccomandato, poiché la Categoria di Azioni investe in un'ottica di lungo termine; pertanto, dovrete essere preparati a rimanere investiti per almeno 5 anni.

Nel corso di questo periodo potrete vendere le vostre azioni della Categoria di Azioni oppure detenere l'investimento più a lungo. Consultare la sezione "Rimborso e negoziazione delle azioni" in "Cos'è questo prodotto?" per informazioni sulle modalità di rimborso delle azioni, e la sezione "Quali sono i costi?" per informazioni sulle eventuali commissioni applicabili. Se venderete una parte o la totalità del vostro investimento prima di 5 anni, sarà meno probabile che il vostro investimento realizzi i suoi obiettivi, ma non sosterrete costi addizionali.

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: La performance passata della Categoria di Azioni per gli ultimi 10 anni è reperibile su <https://www.invesco.com/emea/en/priips.html>.

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>.