



Invesco

Invesco Morningstar US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF ("rahasto") Invesco Markets plc ("sateenvarjorahasto") alarahasto Dist (ISIN: IE00B8CJW150) ("osakelaji")

Rahastoa hallinnoi Invesco Investment Management Limited, joka kuuluu Invesco Groupiin.

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

- Rahasto on passiivisesti hoidettu pörssinoteerattu rahasto (ETF), joka pyrkii seuraamaan Morningstar MLP Composite -indeksiin ("indeksi")¹ kokonaistuottoa, josta vähennetään palkkiot, kulut ja tapahtumakulut. Indeksillä on johtava indeksi, joka tarjoaa edustuksen energia-alan master limited partnership -yritysten kaupankäynnistä Yhdysvalloissa.
- Rahasto käyttää tähän rahastoinnattomia vaihtosopimuksia ("vaihtosopimukset"). Nämä vaihtosopimukset ovat rahaston ja hyväksytyn vastapuolen välinen sopimus vaihtaa yksi kassavirta toiseen kassavirtaan, mutta ne eivät edellytä rahaston tarjoamia vakuuksia, koska rahasto on jo sijoittanut osakkeista ja osakesidonnaista arvopapereista koostuvaan koriin (eli osakkeisiin). Indeksillä tuotto vaihdetaan vastapuolelta rahastoon vastineeksi osakkeiden ja osakesidonnaisten arvopapereiden tuotosta.
- Rahaston osakkeet on noteerattu yhdessä tai useammassa arvopaperipörssissä. Vain valtuutetut osallistujat voivat merkitä tai lunastaa osakkeita suoraan rahastosta. Muut sijoittajat voivat ostaa tai myydä osakkeita päivittäin välittäjän välityksellä suoraan tai arvopaperipörssissä, jossa osakkeilla käydään kauppaa. Poikkeustapauksissa muut sijoittajat voivat lunastaa osakkeet suoraan yhtiöltä rahastoesitteessä määritettyjen lunastusmenettelyjen mukaisesti, jollei sovellettavissa olevista laeista ja asiaankuuluvista maksuista muuta johdu.
- Rahaston perusvaluutta on Yhdysvaltain dollari (USD).
- Osingonjakopolitiikka:** Rahasto ilmoittaa ja jakaa osingot neljännesvuosittain.
- Substanssiarvo:** Tämä lasketaan päivittäin, ja rahasto on avoin lunastuksille aina, kun Yhdysvaltain keskuspankki on auki. Katso lisätietoja rahastoesitteestä.
- Indeksi:** Indeksillä pyrkii seuraamaan yhdysvaltalaisia julkisesti noteerattuja energia-alan master limited partnership -yrityksiä ("MLP"). Indeksillä pyrkii tarjoamaan edustavan ja hajautetun altistuksen MLP-yrityksille kohdistumalla 97 %:iin markkina-arvoltaan suurimpaan MLP-yritykseen, painottamalla osatekijät niiden osinkojen vuosittaisten kokonaisjakojen perusteella ja rajoittamalla altistumisen yksittäisille osatekijöille 10 %:iin. Indeksillä lasketaan päivittäin, painotetaan uudelleen neljännesvuosittain ja tarkistetaan puolivuositain.

Riski-tuottoprofiili

Pienempi riski Suurempi riski
Tavallisesti pienemmät tuotot Tavallisesti suuremmat tuotot

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

- Osakelaji kuuluu riskiluokkaan 7 johtuen sen aikaisemmasta hinnanvaihtelusta tai simuloituista tiedoista.
- Koska osakelajin riskiluokka on määritelty aiempien tuottotietojen perusteella, se ei välttämättä ennusta luotettavasti osakelajin tulevaa riskiprofiilia.
- Riskiluokka voi muuttua tulevaisuudessa, eikä sitä voida taata.
- Alhaisintaan riskiluokka ei merkitse riskitöntä sijoitusta.

Muut riskit

- Yleinen sijoitusriski:** Sijoitusten ja niistä saatavien tulojen arvo voi laskea yhtä hyvin kuin nousta, eikä sijoittaja saa välttämättä takaisin koko sijoittamaansa summaa.
- Keskittymisriski:** Rahasto saattaa keskittyä tietyille maantieteelliselle alueelle tai markkinasektorille tai altistua rajatulle määrällä positioita, minkä vuoksi rahaston arvo voi vaihdella enemmän kuin hajautetumman rahaston.
- Osakeriski:** Osakkeiden ja oman pääoman ehtoisten arvopapereiden arvoihin voi vaikuttaa useita tekijöitä, mukaan lukien liikkeeselaskijan toimet ja tulokset sekä yleiset alueelliset talouden ja markkinoiden olosuhteet. Tämä voi aiheuttaa rahaston arvon vaihtelua.
- Johdannaisten käyttöön liittyvä riski:** Rahaston kyky seurata vertailuindeksiin tuottoa riippuu siitä, pystyykö vastapuoli jatkuvasti tarjoamaan vertailuindeksiin tuoton vaihtosopimusten mukaisesti. Lisäksi siihen vaikuttavat myös vaihtosopimusten väliset tuottoerot ja vertailuindeksiin hinnoittelu. Varojen säilytyspalveluiden kaltaisia palveluita tarjoavien tai johdannaisten tai muiden välineiden vastapuolina toimivien laitosten maksukyvyttömyys voi altistaa rahaston taloudellisille tappioille.
- Syntetettisen ETF:n riski:** Rahasto voi ostaa arvopapereita, jotka eivät kuulu viiteindeksiin, ja tekee vaihtosopimuksia vaihtaakseen kyseisten arvopapereiden tuoton viiteindeksiin tuottoon.
- Katso lisätietoja riskeistä rahastoesitteen kohdasta "Risk Factors" (Riskitekijät) osoitteesta etf.invesco.com (valitse oma maasi ja siirry kohtaan Product/Prospectus).

¹Sijoittajien tulee huomata, että Viiteindeksi on indeksintuottajan immateriaaliomaisuutta. Rahasto ei ole indeksintuottajan rahoittama tai hyväksymä, ja Rahaston tarjousesitteessä on vastuuvapauslauseke kokonaisuudessaan.

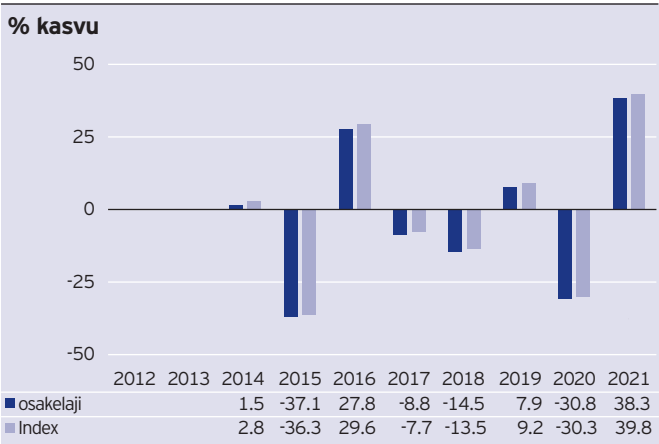
Kulut

Sijoittajan maksamia palkkioita käytetään rahaston toiminnan kattamiseen, mukaan lukien markkinointi- ja jakelukulut. Nämä kulut vähentävät sijoituksen mahdollista kasvua.

Rahasto-osuuksien merkitsemiseen ja lunastamiseen liittyvät palkkiot	
Merkintäpalkkio	Ei yhtään*
Lunastuspalkkio	Ei yhtään*
Osakelajista vuoden aikana veloitettavat maksut	
Juoksevat kulut	0.50%
Osakelajista erityisissä tilanteissa veloitettavat maksut	
Tuottosidonnainen palkkio	Ei yhtään

- *Suoraan Rahaston kanssa kauppaa käyviltä Valtuutetuilta osallistujilta voidaan veloittaa enintään 5%:n merkintäpalkkio ja enintään 3%:n lunastuspalkkio. Vaikka näitä palkkioita ei veloitetakaan suoraan sijoittajilta, jotka eivät ole Valtuutettuja osallistujia, ne saattavat vaikuttaa välityspalkkioihin ja transaktiokuluihin ja/tai kysynnän ja tarjonnan väliseen erotukseen.
- Juoksevien kulujen määrä perustuu rahastoyhtiölle maksettavaan palkkioon. Rahastoyhtiö maksaa palkkiostaan salkunhoitajasta, hallinnoijasta ja säilytysyhteisöstä johtuvat kustannukset sekä rahastolle aiheutuneet toimintamenot. Se ei sisällä kaupankäyntikuluja, lukuun ottamatta rahaston maksamia merkintä- ja lunastuspalkkioita toisen rahaston osakkeiden/osuuksien ostamisesta tai myymisestä.
- Koska Rahasto on pörssinoteerattu, sijoittajat voivat yleensä ostaa tai myydä osuuksia vain jälkimarkkinoilla. Siksi sijoittajille saattaa koitua välitys- ja/tai transaktiokustannuksia kaupankäynnistään. Sijoittajille saattaa koitua kustannuksia myös kysynnän ja tarjonnan välisestä erosta eli rahasto-osuuksien osto- ja myyntihinnan välisestä erotuksesta. Sinun kannattaa keskustella näistä maksuista ja kuluista välittäjäsi kanssa ennen sijoituksen tekemistä, koska ne voivat pienentää alkuperäisen sijoituksesi määrää ja lunastuksesta saamaasi summaa.
- Lisätietoja asianmukaisista maksuista voit lukea Rahaston täydentää kappaleesta Käytännön tietoa ("General Information Relating to the Fund") osoitteessa etf.invesco.com (valitse maa ja mene kohtaan "Kirjasto / Katsauksia ja oikeudellisia tietoja", "Library/Supplement").

Aiempi tuotto- tai arvonkehitys



- Rahaston liikkeeseenlaskupäivä: 15/05/2013.
- Osakelajin liikkeeseenlaskupäivä: 15/05/2013.
- Rahaston perusvaluutta on USD.
- Osakelajin aiemman tuotto- tai arvonkehityksen laskennassa käytetty valuutta on USD.
- Tuotto on laskettu rahaston nettoarvon perusteella juoksevien kulujen vähentämisen jälkeen, ja se sisältää uudelleen sijoitetut bruttotulot. Laskennassa ei ole huomioitu merkintä- tai lunastuspalkkioita.
- Aiempi tuotto- tai arvonkehitys ei ole tae tulevasta kehityksestä.

Käytännön tiedot

- **Rahaston säilytysyhteisö:** Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited, Georges Court 54-62, Townsend Street, Dublin, Irlanti.
- **Verotus:** Tämä rahasto on Irlannin verolainsäädännön ja -määräysten alainen. Asuinmaastasi riippuen tällä voi olla vaikutus sijoitukseesi. Jos haluat lisätietoja, ota yhteys neuvonantajaan. Paikallisilla veroilla voi olla vaikutus rahastosijoituksesi henkilökohtaiseen verotukseen.
- **Lisätietoja:** Osakekurssit julkaistaan valuutassa USD jokaisena työpäivänä. Hinnat ovat saatavilla hallintoasiamieheltä normaaleina virka-aikoina ja osoitteesta etf.invesco.com.
- **Lisätietoja:** Lisätietoja rahastosta saa rahastoesitteestä ja viimeisimmästä vuosikertomuksesta. Tämä asiakirja koskee tiliä Invesco Morningstar US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF. Rahastoesite ja vuosikertomus on kuitenkin laadittu sateenvarjorahastolle Invesco Markets plc, jonka alarahasto Invesco Morningstar US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF on. Nämä asiakirjat ovat saatavana maksutta. Asiakirjat ja muita tietoja, kuten osakekurssit, voi saada osoitteesta etf.invesco.com (valitse maa ja siirry kohtaan Kirjasto), lähettämällä sähköpostia osoitteeseen Invest@Invesco.com tai soittamalla numeroon +44 20 3370 1100. Salkunhoitajan palkkiokäytännön tiedot ovat saatavilla osoitteessa etf.invesco.com ja paperikopio on saatavilla sijoittajille maksutta pyynnöstä.
- Tämän rahaston varat on Irlannin lainsäädännön mukaan erotettu sateenvarjorahaston muista alarahastoista (eli rahaston varoja ei voida käyttää Invesco Markets plc:n muiden alarahastojen veloitteiden täyttämiseen). Lisäksi rahaston varat pidetään erillään muiden alarahastojen varoista.
- Osakkeiden vaihto alarahastojen välillä ei ole pörssisijoittajien käytettävissä. Vaihto voi olla mahdollinen valtuutetuille osallistujille, jotka käyvät kauppaa suoraan rahaston kanssa. Prosessin yksityiskohtaiset tiedot on annettu rahastoesitteessä.
- Invesco Markets plc voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa rahaston rahastoesitteen asianomaisten osien kanssa.