

Tarkoitus

Tässä asiakirjassa annetaan sijoittajalle avaintiedot tarjottavasta sijoitustuotteesta. Asiakirja ei ole markkinointiaineistoa. Laissa edellytetään kyseisten tietojen antamista, jotta sijoittaja ymmärtäisi tarjottavan tuotteen luonteen ja siihen liittyvät riskit, kulut sekä mahdolliset voitot ja tappiot ja jotta sijoittajan olisi helpompi vertailla sitä muihin tuotteisiin.

Tuote

Tuotteen nimi: Invesco FTSE Emerging Markets High Dividend Low Volatility UCITS ETF (**"rahasto"**), Invesco Markets III Plc:n (**"yhtiö"**) alarahasto, Dist (ISIN: IE00BYXBF44) (**"osakeluokka"**)

PRIP-tuotteiden kehittäjä: Invesco Investment Management Limited on osa Invesco Groupia

Verkkosivusto: www.invescoinvestmentcompany.ie/dub-manco

Kysy lisätietoja soittamalla numeroon +44 (0)20 3370 1100 tai lähettämällä sähköpostia osoitteeseen Invest@Invesco.com.

Irlannin keskuspankki on vastuussa kehittäjän Invesco Investment Management Limited valvonnasta tämän avaintietoasiakirjan osalta.

Tämä PRIIP-tuote on hyväksytty Irlannissa.

Invesco Investment Management Limited on saanut toimiluvan Irlannissa, ja sitä sääntelee Irlannin keskuspankki.

Invesco Investment Management Limited yhtiön johtajana pidättää oikeudet direktiivin 2009/65/EY artiklan 16 mukaisesti.

Tämä avaintietoasiakirja on ajantasainen 20. kesäkuuta 2023.

Mikä tämä tuote on?

Tyyppi

Rahasto on pörssinoteerattu rahasto (**"ETF"**), ja se on Invesco Markets III plc:n alarahasto, joka on avoin investointiyhtiö ja joka on perustettu Irlannin lakien mukaisesti, ja sen on valuuttanut UCITS-yhtiönä Irlannin keskuspankki EU:n neuvoston direktiivin 2009/65/EC:n mukaisesti.

Sijoitusaika

Rahastolla ei ole erääntymispäivää. Yhtiön johtajat voivat lakkauttaa rahaston yksipuolisesti, ja rahasto voidaan lakkauttaa automaattisesti tietyissä olosuhteissa, jotka on kuvattu tarkemmin tarjousesitteessä.

Tavoitteet

- Rahaston tavoitteena on tulotaso ja pääoman tuotto, jotka vastaavat tai seuraavat dollarimääräisen FTSE Emerging High Dividend Low Volatility -indeksin (Net Total Return) (**"indeksi"**) tuottoa ennen kuluja. Tavoitteeseen pyritään toistamalla kaikki indeksin osatekijät.
- Rahaston perusvaluutta on Yhdysvaltain dollari (USD).
- Indeksiin mukaan otettavien arvopapereiden on täytettävä seuraavat kriteerit: a) kuulua FTSE Emerging -indeksiin ja b) sisällettävä vähintään 12 kuukaudelta tietoa aiemmasta volatiliiteetista ja osinkotuotosta. Rahasto voi sijoittaa kehittyvien markkinoiden maihin, jotka sisältyvät FTSE Emerging -indeksiin. Arvopaperit valitaan indeksiin seuraavasti: 1. Kaikki valitut universumin arvopaperit luokitellaan laskevaan järjestykseen 12 edellisen kuukauden osinkotuoton mukaan. 2. Osinkotuotoltaan 150 suurinta arvopaperia valitaan ja lajitellaan nousevaan järjestykseen toteutuneen volatiliiteetin mukaan. Volatiliiteetiltaan 100 pienintä arvopaperia valitaan mukaan indeksiin.
- Sijoittajien on otettava huomioon, että indeksi kuuluu indeksin tarjoajan immateriaalioikeuden piiriin. Indeksien tarjoaja ei sponsoroi tai tue rahastoa, ja täydellinen vastuuvapauslauseke löytyy rahaston tarjousesitteestä.
- Rahasto on passiivisesti hoidettu pörssinoteerattu rahasto (ETF). Saavuttaakseen tavoitteensa rahasto pyrkii mahdollisuuksien mukaan sijoittamaan kaikkiin indeksin osakkeisiin niiden indeksipainotusten mukaisesti. Rajoitetuissa tapauksissa rahasto voi sijoittaa indeksin ulkopuolisiin osakkeisiin rahaston tavoitteiden saavuttamiseksi.
- Tämä osakeluokka julkistaa ja jakaa osinkoa neljännesvuosittain.
- Rahaston osakkeet on listattu yhdessä tai useammassa pörssissä. Sijoittajat voivat ostaa tai myydä osakkeita päivittäin välittäjän välityksellä suoraan tai arvopaperipörssissä, jossa osakkeilla käydään kauppaa. Poikkeustapauksissa sijoittajat voivat lunastaa osakkeet suoraan Invesco Markets III plc:ltä tarjousesitteessä määritettyjen lunastusmenettelyjen mukaisesti, jollei sovellettavissa olevista laeista ja asiaankuuluvista maksuista muuta johdu.

Yksityissijoittaja, jolle tuotetta on tarkoitus markkinoida

Rahasto on suunnattu sijoittajille, jotka tavoittelevat tuloa ja pitkäaikaista pääoman kasvua, joilla ei ehkä ole tarkkaa taloudellista asiantuntemusta mutta jotka voivat tehdä päteviä sijoituspäätöksiä tämän asiakirjan, täydennysosan ja tarjousesitteen perusteella, joiden riskinotto-kyky vastaa alla esitettyä riski-indikaattoria ja jotka ymmärtävät, ettei pääomaa taata tai suojata (100 prosenttia pääomasta on alttiina riskille).

Käytännön tiedot

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

Lisätietoja: Lisätietoja rahastosta on saatavilla tarjousesitteessä, viimeisimmässä vuosikertomuksessa ja sen jälkeen julkaistuissa osavuositarkastuksissa. Tämä asiakirja on rahastokohtainen. Tarjousesite, vuosikertomus ja osavuositarkastukset kuitenkin laaditaan koko yhtiölle, jonka alarahasto rahasto on.

Nämä asiakirjat ovat saatavilla maksutta. Ne ja muut käytännön tiedot, kuten osakkeen hinnat, ovat saatavilla osoitteessa etf.invesco.com (valitse maa ja siirry sivustolla kirjastoon), sähköpostitse osoitteesta Invest@Invesco.com tai soittamalla numerosta +44 (0)20 3370 1100.

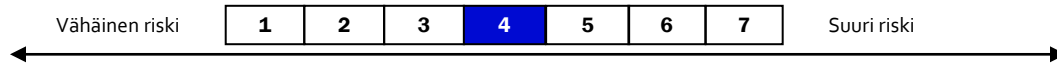
Nämä asiakirjat ovat saatavilla englannin kielellä ja joissain tapauksissa myös sen maan kielellä, jossa rahastoa markkinoidaan.

Rahaston varat ovat Irlannin lainsäädännön mukaan erillisiä ja siten Irlannissa yhden alarahaston omaisuuseriä ei voi käyttää toisen alarahaston vastuiden kattamiseen. Irlannin ulkopuolisten lainkäyttöalueiden tuomioistuimet voivat käsitellä alarahastojen välisiä suhteita toisin.

Jos rahastoesitteessä esitetyt tietyt kriteerit täyttyvät, osakkeenomistajat voivat mahdollisesti vaihtaa rahastoon tekemänsä sijoitukset yhtiön toisen alarahaston osakkeisiin, joita tarjotaan kullakin hetkellä.

Mitkä ovat riskit ja mitä tuottoa sijoittaja voi saada?

Riski-indikaattori



Riski-indikaattorissa oletetaan, että sijoittaja pitää tuotetta 5 vuotta. Todellinen riski voi vaihdella merkittävästi, jos sijoittaja eräännyttää sijoituksen varhain, ja sijoittaja saattaa saada vähemmän takaisin.

Yleinen riski-indikaattori ilmaisee tämän tuotteen riskitason verrattuna muihin tuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti tuotteella menetetään rahaa markkinatapahtumien takia tai sen vuoksi, ettei tuotteen kehittäjä pysty maksamaan sijoittajalle.

Tuotteen riskiluokaksi on asteikolla 1–7 määritetty 4, joka on keskiarvo riskiluokasta.

Mahdolliset tulevat tappiot arvioidaan keskiarvoon tasolle, ja heikot markkinaolosuhteet saattavat vaikuttaa sijoittajan mahdollisuuksiin saada sijoituksestaan positiivista tuottoa.

Ota valuutariski huomioon. Joissakin tapauksissa sijoittaja saa maksuja paikallisesta valuutasta poikkeavassa valuutassa, mikä tarkoittaa, että valuuttakurssi vaikuttaa hänen lopulliseen tuottoonsa. Tätä riskiä ei oteta huomioon edellä esitetyssä indikaattorissa.

Näet muut tähän tuotteeseen liittyvät merkittävät riskit, joita ei ole huomioitu yleisessä riski-indikaattorissa, tarjousesitteestä tai rahaston täydennysosasta.

Tähän tuotteeseen ei liity turvaa tulevaa markkinoiden kehitystä vastaan, mikä tarkoittaa, että sijoittaja voi menettää osan sijoituksestaan tai koko sijoituksensa.

Tuottonäkymät

Esitetyt luvut sisältävät kaikki tuotteeseen itseensä liittyvät kulut, mutta niihin eivät välttämättä sisälly kaikki sijoittajan neuvonantajalleen tai jakelijalleen maksamat kulut. Luvuissa ei oteta huomioon sijoittajan henkilökohtaista verotilannetta, joka saattaa myös vaikuttaa tämän saamiin tuottoihin.

Sijoittajan tuotteesta saama tuotto määräytyy markkinoiden kehityksen mukaan. Markkinoiden kehitys on tulevaisuudessa epävarmaa, eikä sitä voida ennustaa tarkasti.

Esitetyt epäsuotuisat, kohtuulliset ja suotuisat näkymät ovat esimerkkejä, joissa käytetään tuotteen ja sopivan vertailuarvon huonointa, keskimääristä ja parasta tuottoa viimeisten 10 vuoden aikana. Esitetyt näkymät ovat esimerkkejä, jotka perustuvat aiempiin tuottoihin ja tiettyihin olettamuksiin. Markkinat voisivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa.

Stressinäkökulma osoittaa, mikä sijoittajan tuotto voisi olla äärimmäisessä markkinatilanteessa.

Epäsuotuisa näkökulma tapahtui vertailuarvoon tehdylle sijoitukselle aikavälillä syyskuu 2017 – syyskuu 2022.

Kohtuullinen näkökulma tapahtui vertailuarvoon tehdylle sijoitukselle aikavälillä huhtikuu 2014 – huhtikuu 2019.

Suotuisa näkökulma tapahtui vertailuarvoon tehdylle sijoitukselle aikavälillä helmikuu 2016 – helmikuu 2021.

Suositeltu sijoitusaika: 5 vuotta

Esimerkki sijoituksesta: USD 10 000

Näkymät		Jos sijoittaja irtautuu vuoden kuluttua	Jos sijoittaja irtautuu 5 vuoden jälkeen
Vähintään	Vähimmäistuottoa ei ole taattu. Sijoittaja voi menettää sijoituksensa kokonaan tai osittain.		
Stressinäkökulma	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	2 560 USD	2 580 USD
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-74,41 %	-23,75 %
Epäsuotuisa näkökulma	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	7 400 USD	8 590 USD
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-25,96 %	-3,00 %
Kohtuullinen näkökulma	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	10 180 USD	11 650 USD
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	1,78 %	3,10 %
Suotuisa näkökulma	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	14 640 USD	15 450 USD
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	46,36 %	9,09 %

Mitä tapahtuu, jos Invesco Investment Management Limited on maksukyvytön?

Rahaston varat erotetaan Invesco Investment Management Limitedin varoista. Lisäksi The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch ("säilytysyhteisö") on yhtiön säilytysyhteisönä vastuussa rahaston varojen säilyttämisestä. Näin ollen tilanteella, jossa Invesco Investment Management Limited todetaan maksukyvyttömäksi, ei ole taloudellista vaikutusta rahastoon. Lisäksi rahaston varat erotetaan säilytysyhteisön varoista, mikä saattaa rajoittaa rahastolle aiheutuvaa riskiä tilanteessa, jossa säilytysyhteisö todetaan maksukyvyttömäksi. Sijoittaja on rahastossa osakkeenomistaja, joten tälle ei ole tarjolla korvaus- tai takausjärjestelmää.

Mitä kuluja sijoittajalle aiheutuu?

Tätä tuotetta sijoittajalle myyvät tai siitä neuvoja antavat henkilöt voivat veloittaa sijoittajalta muita kuluja. Tällöin kyseinen henkilö antaa sijoittajalle tietoja kyseisistä kuluista ja siitä, kuinka ne vaikuttavat sijoitukseen.

Ajan myötä kertyvät kulut

Taulukoissa esitetään summat, jotka käytetään sijoituksesta erityyppisten kustannusten kattamiseksi. Nämä summat riippuvat sijoitussummasta ja tuotteen sijoitusajan kestosta. Tässä esitetyt summat ovat arvioita, jotka perustuvat sijoitussummaan ja erilaisiin mahdollisiin sijoitusaikoihin.

Olettamuksena on, että:

– Ensimmäisenä vuotena sijoittaja saisi takaisin sijoittamansa summan (0 %:n vuosittainen tuotto). Muiden sijoitusaikojen osalta olettamuksena on, että sijoittaja saa tuotteella tuottoa kohtuullisen näkökulman mukaisesti.

– Sijoitus 10 000 USD.

	Jos sijoittaja irtautuu vuoden kuluttua	Jos sijoittaja irtautuu 5 vuoden jälkeen
Kokonaiskulut	90 USD	534 USD
Vaikutus vuotuisen tuottoon (*)	0,9%	0,9% kunakin vuonna

(*) Tämä osoittaa, miten kulut vähentävät tuottoa sijoitusaikana kunakin vuonna. Sen avulla osoitetaan esimerkiksi, että jos sijoittaja irtautuu suositeltuna sijoitusaikana, sijoittajan vuotuiseksi keskimääräiseksi tuotoksi ennustetaan 4,0 prosenttia ennen kuluja ja 3,1 prosenttia kulujen jälkeen.

Eri kuluja sovelletaan sijoitussumman mukaan.

Kulujen rakenne

		Jos sijoittaja irtautuu vuoden kuluttua
Kertaluonteiset kulut osallistumisen tai irtautumisen yhteydessä		
Osallistumiskulut	Me emme peri tästä tuotteesta osallistumismaksuja mutta henkilö, joka myy tuotteen sijoittajalle, voi tehdä niin.	0 USD
Irtautumiskulut	Me emme peri tästä tuotteesta irtautumiskuluja mutta henkilö, joka myy tuotteen sijoittajalle, voi tehdä niin.	0 USD
Jatkuvaluonteiset kulut [vuosittain]		
Hallinnolliset maksut ja muut hallinto- tai toimintakulut	0,49 prosenttia sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä on arvio, joka perustuu viime vuoden todellisiin kuluihin.	49 USD
Liiketoimikulut	0,41 % sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä on arvio kustannuksista, joita aiheutuu tuotteen kohteena olevien sijoitusten ostosta ja myynnistä. Todellinen määrä vaihtelee sen mukaan, kuinka paljon ostimme ja myymme.	41 USD
Erityisissä olosuhteissa aiheutuneet satunnaiset kulut		
Tulosperusteiset palkkiot	Tähän tuotteeseen ei liity tulosperusteista palkkiota.	0 USD

Miten pitkäksi aikaa sijoitus olisi tehtävä, ja saako sijoittaja rahansa pois ennen sijoituksen erääntymisaikaa?

Suositeltu sijoitusaika: 5 vuotta

Osakeluokalla ei ole vaadittua vähimmäissijoitusaikaa. Suositelluksi sijoitusajaksi on kuitenkin määritetty viisi vuotta, sillä osakeluokan sijoitukset ovat pitkän aikavälin sijoituksia. Näin ollen sijoittajan tulisi olla valmis säilyttämään sijoituksensa vähintään viiden vuoden ajan.

Sijoittaja voi myydä osakeluokan osakkeensa tämän ajanjakson aikana, jos tietyt tarjousesitteessä määritetyt ehdot täyttyvät. Sijoittaja voi myös säilyttää sijoituksensa pidempään. Jos sijoittaja myy osan sijoituksestaan tai koko sijoituksensa ennen viiden vuoden sijoitusajan päättymistä, on epätodennäköisempää, että osakeluokka on saavuttanut tavoitteensa. Myynnistä ei kuitenkaan aiheudu lisäkuluja sijoittajalle.

Kuinka sijoittaja voi valittaa?

Jos haluat esittää valituksen rahastoa, Invesco Investment Management Limitedin toimintaa tai sinulle rahastosta neuvoja antanutta tai tuotetta myynyttä tahoa koskien, voit tehdä valituksen seuraavasti: (1) Voit lähettää valituksen sähköpostilla osoitteeseen investorqueries@invesco.com ja/tai (2) voit lähettää valituksen postitse merkitsemällä vastaanottajaksi ETF Legal Department, Invesco, Ground Floor, 2 Cumberland Place, Fenian Street, Dublin 2, Ireland, Do2 HoV5.

Jos et ole tyytyväinen valituksesta saamaasi vastaukseen, voit viedä asian Irlannin rahoituspalveluita ja eläkkeitä käsittelevään oikeusasiamiespalveluun täyttämällä valituslomakkeen palvelun verkkosivustolla osoitteessa <https://www.fspo.ie/>. Katso lisätietoja osakkeenomistajien valitusten käsittelyilmoituksesta osoitteessa <https://www.invescomanagementcompany.ie/dub-manco>.

Muut olennaiset tiedot

Lisätietoja: Meidän edellytetään tarjoavan sijoittajalle lisätietoa, kuten tarjousesite, viimeisin vuosikertomus ja kaikki sen jälkeen julkaistut osavuosikatsaukset. Asiakirjat ja muita käytännön tietoja on saatavilla maksutta osoitteesta etf.invesco.com (valitse maasi ja siirry kirjastoon).

Aiempi tuotto- tai arvonkehitys: Osakeluokan aiempi tuotto- tai arvonkehitys osakeluokan perustamisesta lähtien ja enintään 10 vuoden ajalta on tarkasteltavissa verkkosivustollamme osoitteessa <https://www.invesco.com/emea/en/priips.html>.

Aiemmat tuottonäkymät: Osakeluokan aiemmat tuottonäkymät 12 viime kuukauden ajalta ovat tarkasteltavissa verkkosivustollamme osoitteessa <https://www.invesco.com/emea/en/priips.html>.