
Formål

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon om dette investeringsproduktet. Det er ikke markedsføringsmateriale. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg til å forstå arten, risikoene, potensielle gevinster og tap for dette produktet og for å hjelpe deg med å sammenligne det med andre produkter.

Produkt

Produktnavn: Invesco US High Yield Fallen Angels UCITS ETF («fondet»), et underfond av Invesco Markets III plc («selskapet»), Dist (ISIN: IE00BDoQ9673) («andelsklassen»)

PRIP-produzent: Invesco Investment Management Limited, en del av Invesco-gruppen

Nettsted: www.invescomanagementcompany.ie/dub-manco

Ring +44 (0)20 3370 1100 eller send e-post til Invest@Invesco.com for å få mer informasjon.

Den irske sentralbanken er ansvarlig for tilsyn av Invesco Investment Management Limited i forbindelse med dette nøkkelinformasjonsdokumentet.

Dette PRIIP er autorisert i Irland.

Invesco Investment Management Limited er autorisert i Irland og er under tilsyn av Central Bank of Ireland.

Invesco Investment Management Limited som leder av selskapet vil utøve sine rettigheter i henhold til artikkel 16 i direktiv 2009/65/EF.

Dette dokumentet med nøkkelinformasjon er korrekt per 20. juni 2023.

Hva er dette produktet?

Type

Fondet er et børsnotert fond («ETF») og er et underfond av Invesco Markets III plc, et åpent investeringsselskap etablert i henhold til lovene i Irland og godkjent som et UCITS av sentralbanken i Irland i henhold til EU-rådsdirektiv 2009/65/EF.

Varighet

Fondet har ingen forfallsdato. Fondet kan sies opp ensidig av selskapets direktører, og det er omstendigheter fondet kan avsluttes automatisk, som nærmere beskrevet i prospektet.

Mål

– Fondets mål er å generere inntekt og en kapitalvekst som, før utgifter, vil tilsvare, eller følge, avkastningen til FTSE Time-Weighted US Fallen Angel Bond Select Index (Total Return) («indeksen») ved å investere i et representativt utvalg av bestanddelene i indeksen.

– Fondets basisvaluta er USD.

– Indeksen måler resultatet til amerikanske dollar «fallen angels», dvs. selskapsobligasjoner i amerikanske dollar som var a.) tidligere vurdert som investeringsgrad (høyere kvalitet) og deretter nedgradert til høy avkastning (lavere kvalitet), eller b.) tidligere vurdert som høy avkastning, deretter vurdert som investeringsgrad og deretter nedgradert igjen til høy avkastning. Indeksen er basert på Citi Time-Weighted US Fallen Angel Bond Index som inkluderer amerikanske dollar-denominerte obligasjoner utstedt av selskaper hjemmehørende i USA eller Canada.

– Investorer bør merke seg at indeksen er den intellektuelle eiendommen til indekssleverandøren. Fondet er ikke sponset eller godkjent av indekssleverandøren, og en full ansvarsfraskrivelse finnes i fondets prospekt.

– Fondet er et passivt forvaltet børsnotert fond. For å oppnå investeringsmålet vil fondet benytte prøvetakingsteknikker for å velge verdipapirer i indeksen som kan omfatte, men som ikke er begrenset til, indeksvektet gjennomsnittlig durasjon, industrisektorer, landvektinger, likviditet og kredittkvalitet. Bruken av prøvetakingstilnærmingen vil resultere i at fondet har et mindre antall verdipapirer enn den underliggende indeksen.

– Fondets andeler er notert på én eller flere børser. Investorer kan kjøpe eller selge andeler daglig gjennom et mellomledd direkte eller på børs(er) som andelene handles på. Under spesielle omstendigheter vil investorer få lov til å innløse sine andeler direkte fra Invesco Markets III plc i samsvar med innløsningsprosedyrene fastsatt i prospektet, underlagt gjeldende lover og relevante kostnader.

– Denne andelsklassen erklærer og distribuerer et utbytte på kvartalsvis basis.

Ment for privatinvestorer

Fondet er beregnet på investorer som sikter mot inntekt og middels til langsiktig kapitalvekst, som kanskje ikke har spesifikk finansiell ekspertise, men som er i stand til å ta en informert investeringsbeslutning basert på dette dokumentet, tilleggsinformasjonen og prospektet, og som har en risikoappetitt i samsvar med risikoindikatoren vist nedenfor og forstår at det ikke er noen kapitalgaranti eller beskyttelse (100 % av kapitalen er utsatt for risiko).

Praktisk informasjon

Fondets depotmottaker: The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch, Riverside Two, Sir John Rogerson's Quay, Grand Canal Dock, Dublin 2, Do2 KV60, Irland.

Finn ut mer: Ytterligere informasjon om fondet kan hentes fra prospektet, siste årsrapport og eventuelle påfølgende perioderapporter. Dette dokumentet er spesifikt for fondet. Imidlertid er prospektet, årsrapporten og perioderapportene utarbeidet for selskapet hvor fondet er et underfond.

Disse dokumentene er tilgjengelige gratis. De kan fås sammen med annen praktisk informasjon, for eksempel andelskurser, på etf.invesco.com (velg land og naviger til biblioteket), ved å sende en e-post til Invest@Invesco.com eller ved å ringe +44 (0)20 3370 1100.

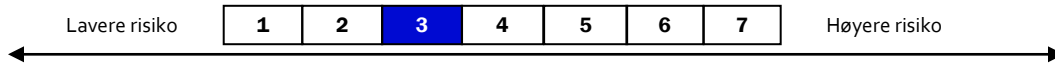
Disse dokumentene er tilgjengelige på engelsk, og i noen tilfeller språket i det aktuelle landet der fondet markedsføres.

Fondets aktiva er adskilt på grunn av irsk lovgivning, og derfor vil aktivaene til et underfond ikke være tilgjengelig for å tilfredsstille forpliktelsene til et annet underfond i Irland. Denne posisjonen kan vurderes annerledes av domstoler i jurisdiksjoner utenfor Irland.

Med forbehold om å oppfylle visse kriterier som fastsatt i prospektet, kan investorer kunne utveksle sin investering i fondet for andeler i et annet underfond i selskapet som tilbys på den tiden.

Hva er risikoene og hva kan jeg få i avkastning?

Risikoindikator



Risikoindikatoren forutsetter at du beholder produktet i 5 år. Den faktiske risikoen kan variere betydelig hvis du innløser på et tidlig stadium og du kan få et mindre beløp tilbake.

Risikoindikatoren er en sammenlagt veiledning til dette produktets risikonivå sammenlignet med andre produkter. Den viser hvor sannsynlig det er at produktet vil tape penger på grunn av markedsbevegelser eller fordi vi ikke er i stand til å betale deg.

Vi har klassifisert dette produktet i kategori 3 av 7, noe som er en middels risikokategori.

Her vurderes potensielle tap som skyldes fremtidig verdiutvikling å ligge på et middels til lavt nivå, og ugunstige markedsforhold vil sannsynligvis ikke påvirke muligheten for at du mottar en positiv avkastning på investeringen din.

Vær oppmerksom på valutasikoen. I noen tilfeller kan du motta betalinger i en annen valuta fra din lokale valuta, så den endelige avkastningen du får kan avhenge av valutakursen mellom de to valutaene. Denne risikoen er ikke vurdert i indikatoren som er vist ovenfor.

For andre risikoer som er vesentlig relevante for dette produktet som ikke tas hensyn til i sammendragsrisikoindikatoren, se prospektet og/eller fondets tillegg.

Dette produktet har ingen beskyttelse mot fremtidig markedsavkastning, så du kan tape noe av eller hele investeringen din.

Avkastningsscenarioer

Tallene som vises omfatter alle kostnadene ved selve produktet, men omfatter ikke nødvendigvis alle kostnader so du betaler til rådgiveren eller distributøren din. Tallene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, som også kan påvirke hvor mye du får tilbake.

Hva du vil få fra dette produktet avhenger av den fremtidige markedsutviklingen. Fremtidige markedsutviklinger er usikre og kan ikke forutses med nøyaktighet.

De ugunstige, moderate og gunstige scenarioene som vises, er illustrasjoner som bruker den verste, gjennomsnittlige og beste ytelsen til produktet og en passende benchmark de siste 10 årene. Scenarioene som vises er illustrasjoner basert på resultater fra fortiden og på visse forutsetninger. Markeder kan utvikle seg veldig annerledes i fremtiden.

Stress-scenarioet viser hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold.

Det ufordelaktige scenarioet oppstod for en investering i referanseindeksen mellom desember 2021 og april 2023.

Det moderate scenarioet oppstod for en investering i referanseindeksen mellom desember 2013 og desember 2018.

Det fordelaktige scenarioet oppstod for en investering i referanseindeksen mellom februar 2016 og februar 2021.

Anbefalt eieperiode: 5 år

Eksempelinvestering: USD 10 000

Scenariøer		Hvis du avslutter etter 1 år	Hvis du avslutter etter 5 år
Minimum	Det gis ingen garantert minste avkastning. Du kan tape noe av eller hele investeringen din.		
Stress	Hva du kan få tilbake etter kostnader	5 220 USD	5 180 USD
	Gjennomsnittlig årlig avkastning	-47,78 %	-12,31 %
Ufordelaktig	Hva du kan få tilbake etter kostnader	8 120 USD	8 770 USD
	Gjennomsnittlig årlig avkastning	-18,76 %	-2,60 %
Moderat	Hva du kan få tilbake etter kostnader	10 440 USD	13 890 USD
	Gjennomsnittlig årlig avkastning	4,36 %	6,79 %
Fordelaktig	Hva du kan få tilbake etter kostnader	14 300 USD	17 650 USD
	Gjennomsnittlig årlig avkastning	43,01 %	12,04 %

Hva skjer hvis Invesco Investment Management Limited ikke er i stand til å foreta utbetaling?

Fondets eiendeler er adskilt fra de av Invesco Investment Management Limited. I tillegg er Bank of New York Mellon sa/NV, Dublin Branch (den «Depositar»), som despositar til selskapet, ansvarlig for oppbevaring av fondets eiendeler. Hvis Invesco Investment Management Limited er standard, vil det ikke være noen direkte økonomisk innvirkning på fondet. I tillegg skal fondets eiendeler skilles fra depositarens eiendeler, noe som kan begrense risikoen for at fondet lider noe tap i tilfelle depositarens mislighold. Som aksjonær i fondet er det ingen erstatning eller garantiordning på plass.

Hva er kostnadene?

Personen som gir deg råd om eller selger deg dette produktet kan kreve andre kostnader av deg. I så fall vil denne personen gi deg informasjon om disse kostnadene og hvordan de påvirker investeringen din.

Kostnader over tid

Tabellene viser beløpene som er tatt fra investeringen for å dekke ulike typer kostnader. Disse beløpene avhenger av hvor mye du investerer og hvor lenge du holder produktet. Beløpene som vises her er illustrasjoner basert på et eksempel på investeringsbeløp og ulike mulige investeringsperioder.

Vi har antatt:

- I det første året, vil du få tilbake beløpet du investerte (0 % årlig avkastning). For de andre holdingperiodene har vi antatt at produktet fungerer som vist i det moderate scenarioet.

- 10 000 USD er investert.

	Hvis du avslutter etter 1 år	Hvis du avslutter etter 5 år
Samlede kostnader	65 USD	457 USD
Årlig kostnadseffekt (*)	0,7%	0,7% hvert år

(*) Dette viser hvordan kostnader reduserer avkastningen din hvert år i løpet av eieperioden. Det viser, for eksempel at hvis du avslutter den anbefalte eieperioden, forventes din gjennomsnittlige avkastning per år å være 7,5 % før kostnader og 6,8 % etter kostnader.

Kostnadene varierer avhengig av det investerte beløpet.

Kostnadssammensetning

Engangskostnader ved tegning eller innløsning		Hvis du avslutter etter 1 år
Startkostnader	Vi belaster ikke et påmeldingsgebyr for dette produktet, men personen som selger produktet kan gjøre det.	0 USD
Avslutningskostnader	Vi belaster ikke et avgangsgebyr for dette produktet, men personen som selger produktet kan gjøre det.	0 USD
Løpende kostnader [trekkes fra hvert år]		
Forvaltningshonorarer og andre administrasjons- eller driftskostnader	0,45 % av verdien av investeringen per år. Dette er et estimat basert på faktiske kostnader i løpet av det siste året.	45 USD
Transaksjonskostnader	0,20 % av verdien av investeringen per år. Dette er et estimat på kostnadene som påløper når vi kjøper og selger de underliggende investeringene for produktet. Det faktiske beløpet vil variere avhengig av hvor mye vi kjøper og selger.	20 USD
Øvrige kostnader som påløper under spesifikke forhold		
Prestasjonshonorarer	Det er ingen ytelsesavgift for dette produktet.	0 USD

Hvor lenge bør jeg eie det og kan jeg ta pengene ut tidlig?

Anbefalt eieperiode: 5 år

Denne andelsklassen har ingen krav til minimum investeringsperiode, men vi har valgt 5 år som anbefalt investeringsperiode, da andelsklassen investerer på lang sikt, derfor bør du være forberedt på å holde investeringen i minst 5 år.

Du kan selge andelene dine i andelsklassen i denne perioden, med forbehold om å oppfylle visse kriterier som angitt i prospektet, eller holde investeringen lenger. Hvis du selger noen eller alle investeringene dine før 5 år, vil andelsklassen være mindre sannsynlig å oppnå sine mål, men du vil ikke pådra deg noen ekstra kostnader ved å gjøre det.

Hvordan kan jeg klage?

Hvis du har klager på fondet eller gjennomføringen av Invesco Investment Management Limited eller personen som rådgir deg om, eller selger fondet, kan du sende inn klagen som følger: (1) du kan logge klagen din via e-post til investorqueries@invesco.com; og/eller (2) du kan sende klagen skriftlig til ETF Legal Department, Invesco, Ground Floor, 2 Cumberland Place, Fenian Street, Dublin 2, Irland, Do2 HoV5.

I tilfelle du ikke er fornøyd med vårt svar på klagen din, kan du henvise saken til Irish Financial Services and Pensions Ombudsman ved å fylle ut et online klageskjema på deres nettside: <https://www.fspo.ie/>. For mer informasjon, se aksjonærklagehåndteringsprosedyren på <https://www.invescoinvestmentcompany.ie/dub-manco>.

Annen relevant informasjon

Tilleggsinformasjon: Vi er pålagt å gi deg ytterligere informasjon, for eksempel prospektet, den siste årsrapporten og eventuelle påfølgende mellomrapporter. Disse dokumentene og annen praktisk informasjon er tilgjengelig kostnadsfritt på etf.invesco.com (velg land og bla til biblioteket).

Tidligere resultater: Du kan se andelsklassens tidligere resultater, som dekker perioden siden andelsklassen ble lansert og opptil maksimalt ti år, på nettsiden vår på <https://www.invesco.com/emea/en/priips.html>.

Tidligere resultatscenarier: Du kan se tidligere resultatscenarier for andelsklassen de siste tolv månedene på nettstedet vårt på <https://www.invesco.com/emea/en/priips.html>.