

Účel: V tomto sdělení naleznete klíčové informace o tomto investičním produktu. Není to marketingový materiál. Poskytnutí těchto informací vyžaduje zákon s cílem pomoci Vám porozumět podstatě, rizikům, nákladům, možným výnosům a ztrátám spojeným s tímto produktem a porovnat jej s jinými produkty.

Invesco USD AAA CLO UCITS ETF (dále jen „**fond**“), podfond fondu Invesco Markets II plc (dále jen „**společnost**“), Dist (ISIN: IE000PKN5N58) (dále jen „**třída akcií**“)

Tvůrce produktu s investiční složkou: Invesco Investment Management Limited, součást skupiny Invesco Group.

Irská centrální banka je odpovědná za dohled nad Invesco Investment Management Limited ve vztahu k tomuto sdělení klíčových informací.

Tomuto produktu s investiční složkou bylo uděleno povolení v Irsku.

Invesco Investment Management Limited bylo uděleno povolení v Irsku a podléhá dohledu Irská centrální banka.

Invesco Investment Management Limited jako správce společnosti bude uplatňovat svá práva podle článku 16 nařízení 2009/65/ES.

Kontakty:

+353 1 439 8000, investorqueries@invesco.com nebo <https://etf.invesco.com>

Toto sdělení bylo vypracováno k 21.01.2025.

UPOZORNĚNÍ: Chystáte se zakoupit produkt, který není jednoduchý a může být obtížné mu porozumět.

O jaký produkt se jedná?

Typ:

Tento fond je fond obchodovaný na burze (Exchange-Traded Fund, dále jen „**ETF**“) a je podfondem společnosti, která je společností s ručením omezeným založená v Irsku jako otevřená investiční společnost zastřešujícího typu (SKIPCP) s proměnlivým kapitálem a oddělenou odpovědností mezi jejími podfondy podle irských zákonů, pod reg. č. 567964 a s povolením od irské centrální banky Central Bank of Ireland.

Doba trvání:

Fond nemá datum splatnosti. Fond může být jednostranně ukončen statutárním orgánem společnosti. V určitých případech uvedených v prospektu může být fond ukončen také automaticky.

Cíle:

Investiční cíl:

Investičním cílem fondu je snaha o dosahování stabilního výnosu a zachování kapitálu v dlouhodobém horizontu.

Investiční přístup:

Fond je aktivně spravovaný burzovní obchodovaný fond a není omezený žádným srovnávacím indexem. K porovnání výkonnosti může fond používat index J.P. Morgan CLOIE AAA (dále „**srovnávací index**“). Tento srovnávací index měří výkonnost dluhových cenných papírů CLO s ratingem AAA denominovaných v amerických dolarech. Fond se nebude snažit kopírovat výkonnost srovnávacího indexu.

K dosahování investičního cíle bude fond investovat především do tranší dluhových cenných papírů s pohyblivou úrokovou sazbou denominovaných v amerických dolarech vydávaných jako zajištěné dluhové obligace s bankovními úvěry jako podkladovými aktivy (dále „**CLO**“) s ratingem AAA (nebo obdobným ratingem udělovaným národně uznávanou statistickou ratingovou agenturou).

CLO je struktura používaná k vydávání dluhových cenných papírů s pevnou nebo pohyblivou úrokovou sazbou, které jsou zajištěny souborem úvěrů a dluhopisů. Jedná se především o nadřazené zajištěné úvěry, široce syndikované úvěry, dluhopisy s pohyblivou úrokovou sazbou, dluhopisy s vysokým výnosem a podřízené podnikové úvěry. Každá obligace CLO se skládá z dluhových tranší se stanoveným ratingem, které vyplácejí úroky, a z části vlastního kapitálu. Emitent CLO vyplácí jednotlivé tranše podle jejich priority. Každá tranše má jiný profil rizika a výnosu na základě přednostního nároku na peněžní toky. Čím je tranše nadřazenější a čím vyšší má rating, tím vyšší je její přednostní nárok na peněžní toky.

Nejméně 80 % dluhových cenných papírů CLO, do nichž bude fond investovat, budou dluhové cenné papíry CLO s ratingem AAA (podle hodnocení alespoň jedné ratingové agentury). Maximálně 20 % dluhových cenných papírů CLO, do nichž bude fond investovat, může mít nižší rating než AAA s tím, že to budou dluhové cenné papíry CLO investičního stupně a převážně dluhové cenné papíry CLO s ratingem AA. Pokud rating cenného papíru klesne, podnikne investiční manažer s ohledem na zájmy investorů fondu potřebné kroky, jakmile to bude rozumně možné.

Fond může investovat také do tzv. middle-market CLO, což jsou dluhové cenné papíry CLO, jejichž zajištění podkladovými úvěry se skládá převážně ze středně velkých úvěrů (tj. úvěrů s velikostí nabídky zpravidla nižší než 250 milionů amerických dolarů).

Fond může investovat až 20 % čistých aktiv do dluhových cenných papírů CLO denominovaných v jiných měnách než v amerických dolarech.

Část aktiv může fond investovat také do hotovosti nebo jiných krátkodobých nástrojů pro účely řízení likvidity a vyřizování odkupů.

Základní měnou fondu je USD.

Fond může využívat derivátové nástroje za účelem řízení rizik, snižování nákladů nebo generování dodatečného kapitálu nebo příjmů. Využívání těchto nástrojů může ovlivnit rozsah a četnost výkyvů hodnoty fondu.

Upozorňujeme investory, že benchmark je duševním vlastnictvím poskytovatele indexu. Fond není sponzorován ani podporován poskytovatelem indexu. Podrobné prohlášení o vyloučení odpovědnosti je uvedeno v prospektu fondu.

Jaká jsou rizika a co za to mohou získat?

Ukazatel rizik



! Ukazatel rizik předpokládá, že budete produkt držet po dobu 3 let. Skutečné riziko se může podstatně lišit, pokud produkt vyinkasujete předčasně, a můžete získat zpět méně.

Souhrnný ukazatel rizik informuje o úrovni rizika spojeného s tímto produktem ve srovnání s jinými produkty. Ukazuje, jak je pravděpodobné, že bude produkt ztrátový kvůli změnám na trhu nebo kvůli tomu, že nebudeme schopni uskutečnit výplatu.

Dividendová politika:

Tato třída akcií vyhláší a vyplácí dividendy čtvrtletně.

Odkup a obchodování s podíly:

S podíly fondu se obchoduje minimálně na jedné burze cenných papírů. Investoři mohou podíly nakupovat nebo prodávat každý den prostřednictvím zprostředkovatele přímo nebo na burze (burzách), na které (kterých) se s podíly obchoduje. Za výjimečných okolností budou investoři moci odkoupit své podíly přímo od společnosti Invesco Markets II plc v souladu s postupy odkupu uvedenými v prospektu při dodržení platných právních předpisů a po úhradě případných poplatků.

Zamýšlený retailový investor:

Fond je určen pro profesionální nebo institucionální investory usilující o výnosy a střednědobý růst kapitálu, kteří jsou ochotni riskovat, mají investiční horizont odpovídající níže zobrazenému indikátoru rizik a chápou, že na vložený kapitál se nevztahuje žádná záruka ani ochrana (tzn. že riziku je vystaveno 100 % vloženého kapitálu). Společnost nepovoluje nabízet podílové listy tohoto fondu na sekundárním trhu drobným investorům.

Praktické informace

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

Zjistit více: Další informace o fondu lze získat z prospektu, poslední výroční zprávy a případných následných průběžných zpráv. Tento dokument se týká pouze tohoto fondu. Prospekt, výroční zpráva a průběžné zprávy jsou ale vypracovávány za společnost, v níž je fond podfondem. Tyto dokumenty jsou dostupné zdarma. Tyto informace, spolu s dalšími praktickými informacemi, např. cenami akcií, získáte na etf.invesco.com (vyberte svou zemi a přejděte do sekce dokumentů na stránce produktů) nebo o ně můžete požádat e-mailem na adrese investorqueries@invesco.com či telefonicky na čísle +353 1 439 8000. Tyto dokumenty jsou dostupné v angličtině a v některých případech v jazyce příslušné země, ve které je fond nabízen.

Aktiva fondu jsou podle irského práva oddělena, a proto v Irsku nelze aktiva jednoho podfondu použít ke splnění závazků jiného podfondu. V jiných zemích mimo Irsko může být tato otázka posuzována odlišně.

Při splnění určitých kritérií uvedených v prospektu mohou investoři vyměnit svou investici do fondu za podíly jiného podfondu společnosti, který je v dané době nabízen.

Tento produkt jsme zařadili do třídy 2 ze 7, což je nízká třída rizika. Tím se potenciální ztráty z budoucí výkonnosti hodnotí na nízké úrovni a špatné tržní podmínky velmi pravděpodobně neovlivní výnos z investice.

Nezapomeňte na měnové riziko. Za určitých okolností můžete výplaty obdržet v jiné měně než ve vaší místní měně, takže konečný výnos může být ovlivněn směnným kurzem obou měn. Toto riziko není ve zde uvedeném ukazateli zohledněno.

Tento produkt nezahrnuje žádnou ochranu před budoucí výkonností trhu, takže můžete přijít o část nebo o celou investici.

Další rizika, která jsou pro tento produkt podstatná a která nejsou zohledněna v souhrnném ukazateli rizik, najdete v prospektu nebo v dodatku k fondu.

Scénáře výkonnosti

Uvedené údaje zahrnují veškeré náklady na samotný produkt, ale nemusí zahrnovat všechny náklady, které zaplatíte svému poradci nebo distributorovi. Tyto údaje nezohledňují vaši osobní daňovou situaci, která může mít také vliv na to, kolik získáte zpět. Co z tohoto produktu získáte, závisí na budoucí výkonnosti trhu. Budoucí vývoj trhu je nejistý a nelze ho přesně předvídat.

Uvedený nepříznivý, průměrný a příznivý scénář ilustrují nejhorší, průměrnou a nejlepší výkonnost fondu/vhodného benchmarku za posledních 10 let. Trhy se v budoucnu mohou vyvíjet velmi odlišně. Stresový scénář ukazuje, kolik byste mohli dostat zpět za extrémních tržních podmínek.

Doporučená doba držení: 3 let

Investice: USD 10 000

Scénáře Minimum: Neexistuje žádný minimální garantovaný výnos. Mohli byste přijít o část svých investic nebo o všechny.		Pokud investici zrušíte po 1 roce držení	Pokud investici zrušíte po 3 letech (doporučená doba držení)
Stresový scénář	Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů Průměrný každoroční výnos	6 760 USD -32,43 %	7 910 USD -7,51 %
Nepříznivý scénář¹	Co můžete dostat zpět po odečtení nákladů Průměrná roční návratnost	9 840 USD -1,60 %	10 330 USD 1,08 %
Průměrný scénář²	Co můžete dostat zpět po odečtení nákladů Průměrná roční návratnost	10 270 USD 2,69 %	10 880 USD 2,84 %
Příznivý scénář³	Co můžete dostat zpět po odečtení nákladů Průměrná roční návratnost	10 910 USD 9,08 %	11 710 USD 5,39 %

¹ Tento typ scénáře nastal v případě jedné investice mezi září 2019 a září 2022.

² Tento typ scénáře nastal v případě jedné investice mezi květen 2020 a květen 2023.

³ Tento typ scénáře nastal v případě jedné investice mezi listopad 2021 a listopad 2024.

Co se stane, když Invesco Investment Management Limited není schopen uskutečnit výplatu?

Aktiva fondu jsou oddělena od aktiv společnosti Invesco Investment Management Limited. Za úschovu aktiv fondu navíc odpovídá společnost Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch (dále jen „depozitář“), která je depozitářem společnosti. Pokud tedy společnost Invesco Investment Management Limited nesplní své závazky, nebude to mít na fond žádný přímý finanční dopad. Aktiva fondu jsou navíc oddělena od aktiv depozitáře, což může omezit riziko, že fond utrpí určitou ztrátu v případě, že depozitář nebude schopen dostát svým závazkům. Jako akcionář fondu nemáte nárok na žádnou kompenzaci nebo záruku.

S jakými náklady je investice spojena?

Osoba, která vám radí nebo prodává tento produkt, vám může účtovat další náklady. Pokud by tomu tak bylo, tato osoba vám poskytne informace o těchto nákladech a o tom, jak ovlivňují vaši investici.

Náklady v čase

V tabulkách jsou uvedeny částky, které se z vaší investice odečtou na pokrytí různých typů nákladů. Tyto částky závisí na tom, kolik investujete, jak dlouho produkt držíte a jak dobře si produkt vede. Zde uvedené částky jsou ilustrativní a vycházejí z příkladné výše investice a různých možných investičních období.

Předpokládali jsme, že v prvním roce získáte zpět to, co jste investovali (roční výnos 0 %). V následujícím období držení jsme předpokládali, že výkonnost fondu bude odpovídat průměrnému scénáři a vycházeli jsme z hodnoty investice USD 10 000.

Investice: USD 10 000	Pokud investici zrušíte po 1 roce držení	Pokud investici zrušíte po 3 letech
Náklady celkem	38 USD	122 USD
Dopad ročních nákladů (*)	0,4 %	0,4 %

(*) Toto je ukázka, jak náklady snižují váš výnos v jednotlivých letech období držení produktu. Například ukazuje, že pokud produkt prodáte po uplynutí doporučené doby držení, vaše průměrná roční návratnost se předpokládá ve výši 3,2 % před odečtením nákladů a 2,8 % po odečtení nákladů.

Skladba nákladů

Jednorázový poplatek při založení nebo zrušení investice		Pokud investici zrušíte po 1 roce držení
Náklady na vstup	U tohoto produktu neúčtujeme žádný vstupní poplatek. Osoba, která vám produkt prodává, ho ale účtovat může.	0 USD
Náklady na výstup	U tohoto produktu neúčtujeme žádný výstupní poplatek. Osoba, která vám produkt prodává, jej však naúčtovat může.	0 USD
Průběžné náklady odečítané každý rok		Pokud investici zrušíte po 1 roce držení
Správní poplatky a další administrativní nebo provozní náklady	0,35 % hodnoty Vaší investice za rok. Jedná se o odhad založený na skutečných nákladech za minulý rok.	35 USD
Transakční náklady	0,03 % hodnoty Vaší investice za rok. Jedná se o odhad nákladů vzniklých při nákupu a prodeji podkladových investic pro produkt. Skutečná částka se bude lišit v závislosti na nakupovaném a prodávaném objemu.	3 USD
Mimořádné náklady odečtené za specifických podmínek		Pokud investici zrušíte po 1 roce držení
Výkonnostní poplatky	U tohoto produktu se neplatí žádný výkonnostní poplatek.	0 USD

Jak dlouho bych měl investici držet? Mohu si peníze vybrat předčasně?

Doporučená doba držení: 3 let

Pro tuto třídu aktiv neplatí žádná požadovaná minimální doba držení, jako doporučenou dobu držení jsme ale zvolili 3 let, protože tato třída akcií investuje ve střednědobém horizontu, a proto byste měli být ochotni investici držet minimálně 3 let.

Během tohoto období můžete své podíly v dané třídě akcií prodat nebo můžete investici držet déle. Podrobnosti o způsobu odkupu akcií naleznete v údajích o „odkupu a obchodování s akciemi“ v části s názvem „O jaký produkt se jedná“. V části s názvem „S jakými náklady je investice spojena“ naleznete podrobnosti o případných poplatcích. Pokud investici nebo její část prodáte před uplynutím 3 let, je méně pravděpodobné, že vaše investice dosáhne stanovených cílů. Nevzniknou vám tím ale žádné náklady navíc.

Jakým způsobem mohu podat stížnost?

Budete-li chtít podat stížnost na fond nebo na jednání společnosti Invesco Investment Management Limited nebo osoby poskytující poradenství či nabízející investice do fondu, máte tyto možnosti:

(1) Stížnost můžete poslat e-mailem na investorqueries@invesco.com.

(2) Stížnost můžete poslat písemně na adresu ETF Legal Department, Invesco, Ground Floor, 2 Cumberland Place, Fenian Street, Dublin 2, D02 H0V5, Irsko.

Jestliže nebudete s vyřízením stížnosti spokojeni, můžete se obrátit na irského ombudsmana pro finanční služby a důchody vyplněním online formuláře stížnosti na jeho webu: <https://www.fspo.ie/>. Další informace najdete v dokumentu Shareholder Complaint Handling Procedure (Postup pro vyřizování stížností akcionářů) na webu <https://www.invescomanagementcompany.ie/dub-manco>.

Další důležité informace

Další informace: Jsme povinni vám poskytnout další informace, např. prospekt, poslední výroční zprávu a všechny následující průběžné zprávy. Tyto dokumenty a další praktické informace jsou dostupné bezplatně na webu efi.invesco.com (vyberte svou zemi a přejděte do části Dokumenty na stránce produktu).

Dosavadní výkonnost: Vzhledem k tomu, že pro tuto třídu akcií nejsou k dispozici údaje o výkonnosti za celý kalendářní rok, dostupné údaje nejsou dostatečné na to, aby smysluplně vypovídaly o její výkonnosti v minulosti.

Předchozí scénáře výkonnosti: Předchozí scénáře výkonnosti této třídy akcií si můžete prohlédnout na našem webu <https://www.invesco.com/emea/en/priips.html>.