

Svrha: Ovaj dokument sadrži ključne informacije o ovom investicijskom proizvodu. Nije riječ o promidžbenom materijalu. Informacije su propisane zakonom kako bi vam pomogle u razumijevanju prirode, rizika, troškova, mogućih dobitka i gubitaka ovog proizvoda te kako bi vam pomogle da ga usporedite s drugim proizvodima.

Invesco USD AAA CLO UCITS ETF („Fond”), podfond fonda Invesco Markets II plc („Društvo”), Dist (ISIN: IE000PKN5N58) („Razred dionica”)

Izdavatelj PRIIP-ova: Invesco Investment Management Limited, dio Invesco grupe.

Irška središnja banka nadležan je za nadzor Invesco Investment Management Limited u pogledu ovog dokumenta s ključnim informacijama.

Ovaj PRIIP nadležan je u Irskoj.

Invesco Investment Management Limited dobio je odobrenje za rad u Irskoj i regulira ga Irška središnja banka.

Invesco Investment Management Limited kao upravitelj društva ostvarivat će svoja prava temeljem čl. 16. Direktive 2009/65/EZ.

Kontaktni podaci:

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

Ovaj dokument sastavljen je dana 21. siječnja 2025.

UPOZORENJE: Spremate se kupiti proizvod koji nije jednostavan i koji je možda teško razumjeti.

Kakav je ovo proizvod?

Vrsta:

Fond je fond kojim se trguje na burzi („ETF”) te je podfond društva, društva osnovanog u Irskoj s ograničenom odgovornošću kao krovno, otvoreno UCITS društvo za investicije s promjenjivim kapitalom i odvojenom odgovornošću između podfondova prema zakonima Irske s matičnim brojem 567964 i odobrenjem za rad Irške središnje banke.

Rok:

Fond nema datum dospijanja. Direktori društva mogu jednostrano likvidirati fond, a postoje okolnosti u kojima se fond može likvidirati automatski, kako je dodatno opisano u prospektu.

Ciljevi:

Cilj ulaganja:

Cilj je ulaganja Fonda nastojati pružiti dosljedne prihode i očuvanje kapitala na dugoročnoj bazi.

Pristup ulaganja:

Fond je aktivno upravljani fond kojim se trguje na burzi i nije ograničen referentnom vrijednošću. Fond može upotrebljavati indeks J.P. Morgan CLOIE AAA-only Index („Referentna vrijednost”) samo u svrhe usporedbe uspješnosti. Referentna vrijednost mjeri uspješnost duga kolateraliziranih kreditnih obveza denominiranih u američkim dolarima i s ocjenom AAA. Fond neće pokušavati pratiti uspješnost Referentne vrijednosti.

Kako bi se postigao cilj ulaganja, Fond će prvenstveno ulagati u tranše s ocjenom AAA (ili ekvivalentnom ocjenom nacionalno prepoznate organizacije za statistički rejting) za dužničke vrijednosnice s promjenjivom kamatnom stopom, obveznice s visokim prinosom i podređene korporativne kredite. Svaki CLO sastoji se od ocijenjenih kreditnih tranši koje plaćaju kamate, ali i dio vlasničkog kapitala. CLO vrši uplate u različite tranše na temelju nadređenosti. Svaka tranša ima različit profil rizika/povrata na temelju razine prava prvenstva na novčane tokove. Što je tranša nadređenija i što joj je viši rejting, to ima višu razinu prava prvenstva na novčane tokove.

Najmanje 80 % CLO dužničkih vrijednosnica u koje će Fond ulagati bit će CLO dužničke vrijednosnice s rejtingom AAA (prema ocjeni najmanje jedne rejting agencije). Do 20 % CLO dužničkih vrijednosnica u koje će Fond ulagati mogu imati rejting manji od AAA pod uvjetom da se takve CLO dužničke vrijednosnice imaju ulagački rejting i da najvećim dijelom čine CLO dužničke vrijednosnice s AA rejtingom. Ako se vrijednosnom papiru smanji vrijednost, upravitelj ulaganja poduzet će potrebne mjere čim je to objektivno izvedivo, uzimajući u obzir interese dioničara.

Fond može ulagati u „CLO-ove srednjeg segmenta tržišta”, a to su CLO dužničke vrijednosnice čiji se kolateral odnosnih kredita u velikoj mjeri sastoji od kredita srednjeg segmenta tržišta (tj. kredita s veličinom ponude najčešće manjom od 250 milijuna USD).

Fond može uložiti do 20 % svoje neto imovine u CLO dužničke vrijednosnice denominirane u valutama koje nisu američki dolar.

Osim toga, Fond može uložiti dio svoje imovine u gotovinu ili druge kratkoročne instrumente u svrhu upravljanja likvidnošću i upravljanja isplatom.

Osnovna valuta fonda je USD.

Fond može upotrebljavati izvedene instrumente u svrhu upravljanja rizikom, smanjivanja troškova, generiranja dodatnog kapitala ili prihoda. Upotreba takvih instrumenata može utjecati na magnitudu i frekvenciju fluktuacija u vrijednosti fonda.

Ulagatelji trebaju imati na umu da je Referentna vrijednost intelektualno vlasništvo pružatelja indeksa. Pružatelj indeksa ne sponzorira niti podržava fond, a potpuno odricanje od odgovornosti možete pronaći u prospektu fonda.

Politika dividendi:

ovaj razred dionica kvartalno objavljuje i raspodjeljuje dividendu.

Otkup i trgovanje dionicama:

dionice fonda kotiraju na jednoj burzi ili više njih. Ulagatelji mogu svakodnevno kupovati ili prodavati dionice preko posrednika izravno ili na burzama na kojima se dionicama trguje. U iznimnim okolnostima ulagateljima će biti dopušteno otkupiti vlastite dionice izravno od fonda Invesco Markets II plc u skladu s postupcima otkupa navedenim u prospektu, u skladu sa svim primjenjivim zakonima i relevantnim naknadama.

Planirani mali ulagatelji:

Fond je namijenjen profesionalnim i institucionalnim ulagateljima kojima je cilj prihod i srednjoročni rast kapitala, čija su sklonost riziku i razdoblje ulaganja sukladni pokazateljima rizika prikazanim u nastavku i koji razumiju da ne postoji jamstvo ili zaštita kapitala (100 % kapitala je u opasnosti). Poduzeće ne dopušta nudenje dionica ovog Fonda malim ulagateljima na sekundarnom tržištu.

Praktične informacije

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

Više informacija: Dodatne informacije o fondu mogu se dobiti iz prospekta, posljednjeg godišnjeg izvješća i svih naknadnih međuzvješća. Ovaj je dokument specifičan za fond. Međutim, prospekt, godišnje izvješće i međuzvješća pripremaju se za društvo čiji je fond podfond. Ovi su dokumenti dostupni besplatno. Možete ih dobiti, zajedno s drugim praktičnim informacijama kao što su cijene dionica, na internetskoj stranici etf.invesco.com (odaberite svoju zemlju i idite na odjeljak Dokumenti na stranici proizvoda), slanjem e-pošte na investorqueries@invesco.com ili pozivom na broj +353 1 439 8000. Ti su dokumenti dostupni na engleskom jeziku, a u nekim slučajevima i na jeziku relevantne zemlje u kojoj se fondom trguje.

Imovina fonda je odvojena sukladnom irskom zakonu i kao takva, u Irskoj, imovina jednog podfonda nije dostupna za podmirivanje obveza drugog podfonda. To stajalište mogu različito tumačiti sudovi nadležni izvan Irske.

Podložno zadovoljavanju određenih kriterija navedenih u prospektu, ulagatelji mogu zamijeniti svoje ulaganje u fond za dionice u drugom podfondu društva koji se u tom trenutku nudi.

Koji su rizici i što bih mogao dobiti zauzvrat?

Pokazatelj rizika



! Pokazatelj rizika pretpostavlja da proizvod držite 3 godina. Stvarni rizik može značajno varirati ako proizvod unovčite u ranoj fazi i možda ćete dobiti manje. Zbirni pokazatelj rizika služi kao smjernica za razinu rizika ovog proizvoda u usporedbi s drugim proizvodima. Pokazuje koliko je vjerojatno da ćete na proizvodu izgubiti novac zbog kretanja na tržištima ili zbog toga što vam mi ne možemo platiti.

Razvrstali smo ovaj proizvod kao 2 od mogućih 7, što označava nisku kategoriju rizika. Ovime se ocjenjuje da će mogući gubici od buduće aktivnosti biti na niskoj razini a loši tržišni uvjeti vrlo vjerojatno neće utjecati na vrijednost vašeg ulaganja.

Budite svjesni valutnog rizika. U određenim okolnostima, možda ćete primiti uplate u različitim valutama od vaše lokalne valute, tako da konačni prinos koji ćete ostvariti može ovisi o tečaju između dviju valuta. U ovdje prikazanom pokazatelju ne uzima se u obzir taj rizik.

Ovaj proizvod ne uključuje nikakvu zaštitu od budućih tržišnih kretanja, tako da biste mogli izgubiti određeni dio ili cjelokupno vaše ulaganje.

Za ostale rizike koji su materijalno značajni za ovaj proizvod, a koji nisu uzeti u obzir u zbirni pokazatelj rizika, pogledajte prospekt i/ili dodatak fonda.

Scenariji uspješnosti

Prikazane brojke uključuju sve troškove samog proizvoda, ali možda ne uključuju sve troškove koje plaćate svom savjetniku ili distributeru. Brojčani podaci ne uzimaju u obzir vašu osobnu poreznu situaciju koja može utjecati na to koliko ćete novca dobiti natrag. Iznos koji ćete dobiti od ovog proizvoda ovisi o budućim tržišnim kretanjima. Budući razvoj događaja na tržištu neizvjestan je i ne može se precizno predvidjeti.

Prikazani nepovoljni, umjereni i povoljni scenarij primjer su najgore, prosječne i najbolje uspješnosti fonda / odgovarajuće referentne vrijednosti u posljednjih 10 godina. Tržišta bi se u budućnosti mogla razvijati značajno drugačije. Scenarij u uvjetima stresa prikazuje iznos povrata koji biste mogli dobiti u ekstremnim tržišnim uvjetima.

Preporučeno razdoblje držanja: 3 godina

Ulaganje: 10.000 USD

Scenariji		U slučaju izlaska nakon godine dana	U slučaju izlaska nakon 3 godina (preporučeno razdoblje držanja)
Minimalni: Nije zajamčen minimalni prinos. Mogli biste izgubiti dio ulaganja ili cjelokupno ulaganje.			
U uvjetima stresa	Što biste mogli dobiti natrag nakon troškova Prosječni prinos svake godine	6.760 USD -32,43 %	7.910 USD -7,51 %
Nepovoljni¹	Što biste mogli dobiti natrag nakon troškova Prosječni prinos svake godine	9.840 USD -1,60 %	10.330 USD 1,08 %
Umjereni²	Što biste mogli dobiti natrag nakon troškova Prosječni prinos svake godine	10.270 USD 2,69 %	10.880 USD 2,84 %
Povoljni³	Što biste mogli dobiti natrag nakon troškova Prosječni prinos svake godine	10.910 USD 9,08 %	11.710 USD 5,39 %

¹ Ova vrsta scenarija nastala je u slučaju ulaganja u razdoblju od rujna 2019 do rujna 2022.

² Ova vrsta scenarija nastala je u slučaju ulaganja u razdoblju od svibnja 2020 do svibnja 2023.

³ Ova vrsta scenarija nastala je u slučaju ulaganja u razdoblju od studenoga 2021 do studenoga 2024.

Što se događa ako Invesco Investment Management Limited nije u mogućnosti izvršiti isplatu?

Imovina fonda odvojena je od imovine Invesco Investment Management Limited. Osim toga, Bank of New York Mellon SA/NV, podružnica u Dublinu („Depozitar“), kao depozitar društva, odgovorna je za čuvanje imovine fonda. U tom smislu, ako Invesco Investment Management Limited ne ispuni obveze, neće biti izravnog financijskog utjecaja na fond. Nadalje, imovina fonda bit će odvojena od imovine depozitara, što može ograničiti rizik da fond pretrpi određeni gubitak u slučaju da depozitar ne ispuni svoje obveze. Za dioničare fonda, ne postoji nikakva kompenzacija ni jamstveni program.

Koji su troškovi?

Osoba koja vam prodaje ili vas savjetuje o ovom proizvodu može vam zaračunati druge troškove. Ako to bude slučaj, ta će vam osoba pružiti informacije o tim troškovima te će vam pokazati učinak koji će svi troškovi imati na vaše ulaganje tijekom vremena.

Troškovi tijekom vremena

U tablicama su prikazani iznosi koji se naplaćuju iz vašeg ulaganja za podmirivanje raznih vrsta troškova. Ti iznosi ovise o iznosu vašeg ulaganja, razdoblju držanja proizvoda i uspješnosti proizvoda. Ovdje prikazani iznosi samo su primjeri izrađeni na temelju oglednog iznosa ulaganja i mogućih razdoblja ulaganja.

Pretpostavili smo sljedeće, u prvoj godini vaš povrat bio bi jednak iznosu vašeg ulaganja (godišnji prinos od 0 %). Za druga razdoblja držanja primijenili smo pretpostavku o uspješnosti proizvoda prikazanoj u umjerenom scenariju i ulaganje iznosi 10.000 USD.

Ulaganje: 10.000 USD	U slučaju izlaska nakon godine dana	U slučaju izlaska nakon 3 godina
Ukupni troškovi	38 USD	122 USD
Godišnji učinak troškova (*)	0,4 %	0,4 %

(*) Iz ovog je vidljivo kako troškovi smanjuju vaš prinos svake godine u razdoblju držanja. Na primjer, ako izađete na kraju preporučenog razdoblja držanja, projicirani prosječni godišnji prinos iznosi 3,2 % prije troškova i 2,8 % nakon troškova.

Raščlamba troškova

Jednokratni troškovi po ulasku ili izlasku		U slučaju izlaska nakon godine dana
Ulazni troškovi	Ne zaračunavamo ulaznu naknadu za ovaj proizvod, no osoba koja vam prodaje proizvod može to učiniti.	0 USD
Izlazni troškovi	Ne zaračunavamo izlaznu naknadu za ovaj proizvod, no osoba koja vam prodaje proizvod može to učiniti.	0 USD
Kontinuirani troškovi nastali svake godine		U slučaju izlaska nakon godine dana
Naknade za upravljanje i drugi administrativni troškovi ili troškovi poslovanja	0,35 % vrijednosti vašeg ulaganja po godini. Ovo je procjena temeljena na stvarnim troškovima tijekom prošle godine.	35 USD
Transakcijski troškovi	0,03 % vrijednosti vašeg ulaganja po godini. Riječ je o procjeni troškova koji nastaju kad kupujemo i prodajemo temeljna ulaganja za proizvod. Stvarni iznos ovisit će o količini kupnje i prodaje.	3 USD
Povremeni troškovi nastali u posebnim okolnostima		U slučaju izlaska nakon godine dana
Naknade za uspješnost	Ne naplaćuje se naknada za uspješnost za ovaj proizvod.	0 USD

Koliko bih ga dugo trebao držati i mogu li podići novac ranije?

Preporučeno razdoblje držanja: 3 godina

Ovaj razred dionica nema obvezno najkraće razdoblje držanja, međutim mi smo odabrali 3 godina kao preporučeno razdoblje držanja budući da razred dionica ulaže srednjoročno, stoga biste trebali biti spremni ostati najmanje 3 godina.

Možete prodati svoje dionice u razredu dionica tijekom tog razdoblja ili zadržati ulaganje dulje. Za pojedinosti kako otkupiti svoje dionice pogledajte odjeljak „Otkup i trgovanje dionicama” pod naslovom „Kakav je ovo proizvod?” te odjeljak „Koliki su troškovi?” za pojedinosti o svim primjenjivim naknadama. Ako prodate dio ulaganja ili cjelokupno ulaganje prije isteka sljedećeg broja godina: 3, manja je vjerojatnost da će vaše ulaganje postići svoje ciljeve, međutim, nećete imati nikakve dodatne troškove.

Kako se mogu žaliti?

Ako imate bilo kakve pritužbe na fond ili ponašanje Invesco Investment Management Limited ili osobe koja savjetuje ili prodaje fond, svoju pritužbu možete podnijeti na sljedeći način:

- (1) Možete podnijeti pritužbu putem e-pošte na adresu investorqueries@invesco.com; i/ili
- (2) Možete poslati pritužbu u pisanom obliku na ETF Legal Department, Invesco, Ground Floor, 2 Cumberland Place, Fenian Street, Dublin 2, Irska, D02 H0V5.

U slučaju da niste zadovoljni našim odgovorom na vašu pritužbu, možete uputiti predmet irskom pučkom pravobranitelju za financijske usluge i mirovine ispunjavanjem internetskog obrasca za pritužbu na njihovoj web-stranici: <https://www.fspo.ie/>. Za više informacija pogledajte Postupak rješavanja pritužbi dioničara na <https://www.invescomanagementcompany.ie/dub-manco>.

Druge relevantne informacije

Dodatne informacije: Obvezni smo vam dostaviti dodatne informacije, kao što su prospekti, najnovija godišnja izvješća i naknadna međuizvješća. Ovi dokumenti i ostale praktične informacije dostupni su besplatno na etf.invesco.com (odaberite svoju zemlju i idite na odjeljak Dokumenti na stranici proizvoda).

Povijesni prinosi: Budući da ovaj razred dionica nema podatke o uspješnosti za cjelokupnu kalendarsku godinu, ne postoji dovoljno podataka kako bi se osigurao jasan pokazatelj povijesnih prinosa.

Scenariji povijesnih prinosa: Scenarije povijesnih prinosa razreda dionica možete pronaći na našoj web-stranici na <https://www.invesco.com/emea/en/priips.html>.