

Cél: Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre vonatkozó kiemelt információkról. Nem marketinganyag. Ezeket az információkat törvény írja elő, hogy segítségükkel Ön megérthesse az ebbe az alapba történő befektetés jellegét és kockázatait. Javasoljuk, hogy a tájékozott befektetési döntés érdekében olvassa el az információkat.

Invesco USD AAA CLO UCITS ETF (az „Alap”), az Invesco Markets II plc részalapja (a „Társaság”), Dist (ISIN: IE000PKN5N58) (a „Befektetésijegy-osztály”)

A PRIIP Előállítója: Invesco Investment Management Limited, az Invesco Csoport tagja.

A Central Bank of Ireland felelős a Invesco Investment Management Limited felügyeletéért a jelen kiemelt információkat tartalmazó dokumentum vonatkozásában.

Ezt a PRIIP-et engedélyezték a következő országban: Írországban.

Az Invesco Investment Management Limited Írországban-ban engedéllyel rendelkezik, és a Central Bank of Ireland szabályozása alatt áll.

Az Invesco Investment Management Limited mint a Társaság kezelője gyakorolni fogja a 2009/65/EK irányelv 16. cikke szerinti jogait.

Elérhetőségek:

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

A dokumentum létrehozásának dátuma: 2025. 01. 21.

FIGYELMEZTETÉS: Ön egy olyan terméket készül megvásárolni, amely nem egyszerű, és megértése nehézségekbe ütközhet.

Milyen termékről van szó?

Típus:

Az Alap egy tőzsdén kereskedett alap („ETF”) és a Társaság részalapja, amely egy Írországban 567964 nyilvántartási szám alatt, korlátozott felelősséggel bejegyzett, átfogó típusú, változó tőkájú nyílt végű ÁÉKBV befektetési társaság, amely az írországi törvények szerint a részalapjai között elkülönített felelősséggel rendelkezik, és amelyet a Central Bank of Ireland engedélyezett.

Futamidő:

Az Alapnak nincs lejárat dátuma. Az Alapot a Társaság igazgatói egyoldalúan megszüntethetik, és léteznek olyan körülmények, amelyek esetén az Alap automatikusan megszűnhet, amint azt a tájékoztató részletebben ismerteti.

Célok:

Befektetési cél:

az Alap befektetési célja, hogy hosszú távon biztosítson folyamatos jövedelmet és a tőkeérték megőrzését.

Befektetési megközelítése:

Az Alap aktívan kezelt tőzsdén kereskedett alap (ETF), és nincs referenciaértékhez kötve. Az Alap a J.P. Morgan CLOIE AAA Indexet (a „Referenciaindex”) használhatja teljesítmény-összehasonlítási célokra. A Referenciaindex az amerikai dollárban denominált, AAA minőségű CLO-adósságok teljesítményét méri. Az Alap nem törekszik a Referenciaindex teljesítményének követésére.

A befektetési cél elérése érdekében az Alap elsősorban a hitellel fedezett kötelezvények („CLO-k”) által képzett, változó kamatozású, amerikai dollárban denominált, AAA minőségű (vagy egy nemzetközileg elismert statisztikai minősítő szervezet által ezzel egyenértékűnek minősített), hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok ügyletrészorozataiba fektet be.

A CLO olyan struktúra, amely olyan rögzített vagy változó kamatozású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat képez, amelyek fedezetül egy hitel- és kötvényállomány szolgál, amely elsősorban elsőbbségi fedezett hiteleket, széles körben szindikált hiteleket, változó kamatozású kötvényeket, magas hozamú kötvényeket és alárendelt vállalati hiteleket foglal magában. Minden CLO minősített és kamatot fizető ügyletrészorozatokból, valamint a saját tőke egy részéből áll. A CLO a különböző ügyletrészorozatok (tranche) számára a rangsorolás alapján teljesít kifizetéseket. Minden egyes ügyletrészorozat a pénzáramlásra vonatkozó elsőbbségi követelés alapján más-más kockázat/hozam profilal rendelkezik. Minél magasabb rangú és magasabb minőségű az ügyletrészorozat, annál magasabb a prénzáramlásra vonatkozó elsőbbségi követelése.

Azoknak a CLO által képzett, hitelviszonyt megtestesítő értékpapíroknak, amelyekbe az Alap befektet, legalább 80%-a AAA minőségű (legalább egy hitelminősítő intézet által minősített) CLO által képzett, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír lesz. Azon CLO által képzett, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, amelyekbe az Alap befektet, legfeljebb 20%-a lehet AAA minőségűnél rosszabb minőségű, feltéve, hogy az ilyen hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok befektetésére ajánlott minősítésűek, és túlnyomórészt AA minőségű, CLO által képzett, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból állnak. Ha egy értékpapírt leminősítenek, a Befektetéskezelő a lehető leghamarabb megteszi a szükséges intézkedéseket, a Befektetők érdekeinek kellő figyelembevételével.

Az Alap befektethet „középpiaci CLO-kba”, amelyek olyan CLO által képzett, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, amelyek mögöttes hitelbiztosítékai lényegében középpiaci hitelekkel állnak (azaz általában 250 millió USD alatti összegű hitelekkel).

Az Alap nettó eszközeinek legfeljebb 20%-át fektetheti olyan CLO által képzett, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, amelyek nem amerikai dollárban denomináltak.

Az Alap eszközeinek egy részét a likviditáskézelés és a visszaváltások kezelése céljából pénzeszközökbe vagy más rövid lejáratú eszközökbe is befektetheti.

Az Alap bázis pénzeme az USD.

Az Alap kockázatkezelés, költségsökkentés, többlettőke- vagy jövedelemtermelés céljából származtatott eszközöket használhat. Az ilyen eszközök használata befolyásolhatja az Alap értékingadozásának mértékét és gyakoriságát.

A befektetőknek tisztában kell lenniük azzal, hogy a Referenciaérték az Indexszolgáltató szellemi tulajdonát képezi. Az Alapot az indexszolgáltató nem szponzorálja vagy támogatja, és az Alap tájékoztatójában megtalálható a teljes felelősséget kizáró nyilatkozat.

Milyen kockázatai vannak a terméknek, és mit kaphatok cserébe?

Kockázati mutató



! A kockázati mutató feltételezi, hogy Ön a terméket 3 évig megtartja. A tényleges kockázat jelentősen változhat, ha befektetését idő előtt visszaváltja, és a befizetett összegnél kevesebbet kaphat vissza.

Az összesített kockázati mutató iránymutatót ad e termék más termékekhez viszonyított kockázati szintjéről. Azt mutatja meg, hogy a termék milyen valószínűséggel fog pénzügyi veszteséget okozni a piacok mozgása miatt vagy azért, mert nem tudjuk Önt kifizetni.

Osztalékpolitika:

Ez a Befektetésijegy-osztály negyedévente állapít meg és fizet ki osztalékokat.

Befektetési jegyek visszaváltása és forgalmazása:

Az Alap befektetési jegyeit egy vagy több tőzsdén jegyzik. A befektetők naponta vásárolhatnak vagy adhatnak el befektetési jegyeket közvetlőn keresztül közvetlenül vagy az(ok)on a Tőzsdén (Tőzsdéken), ahol a részvényekkel kereskednek. Kivételes körülmények között a befektetők közvetlenül az Invesco Markets II plc-nél is visszaválthatják befektetési jegyeiket a tájékoztatóban meghatározott visszaváltási eljárásoknak megfelelően, az alkalmazandó jogszabályokra és a vonatkozó díjakra is figyelemmel.

Megcélzott Lakossági Befektető:

Az Alapot olyan szakmai vagy intézményi befektetőknek szánjuk, akik jövedelemre és középtávú tőkenövekedésre törekednek, akiknek a kockázatvállalási hajlandósága és befektetési horizontja megfelel az alább feltüntetett kockázati mutatóknak, és akik tisztában vannak azzal, hogy nincs tőkegarancia vagy tőkevédelem (a tőke 100%-a kockázatos). A Társaság nem engedélyezi az Alap befektetési jegyeinek másodlagos piacon történő értékesítését lakossági befektetők számára.

Gyakorlati információk

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

Bővebb információ: Az Alapra vonatkozó további információk megtalálhatók a tájékoztatóban, a legutóbbi éves jelentésben és az azt követő időközi jelentésekben. Ez a dokumentum kifejezetten az Alapra vonatkozik. A tájékoztató, az éves jelentés és az időközi jelentések azonban arra a Társaságra vonatkozóan készülnek, amelynek az Alap a részalapja. Ezek a dokumentumok ingyenesen állnak rendelkezésre. Ezek az egyéb gyakorlati információkkal, például a befektetési jegyek árfolyamával együtt az ef.invesco.com oldalon (válassza ki az országot, és navigáljon a Documents (Dokumentumok) menüponthoz), az investorqueries@invesco.com e-mail-címen vagy a +353-1-439 8000-es telefonszámon szerezhetők be. Ezek a dokumentumok angol nyelven, illetve egyes esetekben annak az országnak a nyelvében állnak rendelkezésre, ahol az Alapot forgalmazzák.

Az Alap eszközei az ír jog értelmében elkülönítettek, és mint ilyen, Írországban az egyik részalap eszközei nem használhatók fel egy másik részalap kötelezettségeinek kielégítésére. Ezt az álláspontot az Írországban kívüli joghatóságok bírósági elterelési ítéletek meg.

A tájékoztatóban meghatározott bizonyos feltételek teljesülése esetén a befektetők az Alapba történő befektetésüket a Társaság egy másik, az adott időpontban kínált részalapjának befektetési jegyeire cserélhetik.

Ezt a terméket a 7 osztály közül a 2. osztályba soroltuk, amely alacsony kockázati osztály. Ez a jövőbeli teljesítményből eredő potenciális veszteségeket alacsony szintre értékeli, és a rossz piaci feltételek egyáltalán nem valószínű, hogy befolyásolják befektetésének értékét.

Felhívjuk figyelmét az árfolyamkockázatra. Bizonyos körülmények között a kifizetéseket a helyi pénznemben kapja, így az Ön által kapott végleges hozam a két pénznem közötti átváltási árfolyamtól függhet. Ezt a kockázatot ez a mutató nem veszi figyelembe.

Ez a termék nem foglal magában védelmet a jövőbeli piaci teljesítménnyel szemben, ezért befektetését részben vagy egészében elveszítheti.

A termék szempontlából lényeges egyéb kockázatokról, amelyeket az összefoglaló kockázati mutató nem vesz figyelembe, kérjük, olvassa el a tájékoztatót és/vagy az Alap kiegészítő mellékletét.

Teljesítmény-forgatókönyvek

A bemutatott számadatok magukban foglalják magának a terméknek az összes költségét, de előfordulhat, hogy nem tartalmazzák az összes olyan költséget, amelyet Ön a tanácsadójának vagy forgalmazójának fizet. A számadatok nem veszik figyelembe az Ön személyes adóügyi helyzetét, amely szintén befolyásolhatja az Ön által visszakapott összeg nagyságát. Az Ön által ebből a termékből kapott összeg a jövőbeli piaci teljesítménytől függ. A piac jövőbeli alakulása bizonytalan, és nem lehet pontosan megjósolni.

A bemutatott kedvezőtlen, mérsékelt és kedvező forgatókönyvek az Alap/adott referenciaindex utolsó 10 évre vonatkozó legrosszabb, átlagos és legjobb teljesítményének figyelembevételével készült illusztrációk. A piacok a jövőben egészen eltérő módon is alakulhatnak. A stresszforgatókönyv bemutatja, hogy szélsőséges piaci körülmények esetén mekkora összeget kaphat vissza.

Ajánlott tartási időszak: 3 év

Befektetés: 10 000 USD

Forgatókönyvek Minimum: Nincs minimális garantált hozam. Ön elveszítheti befektetése egy részét vagy egészét.		Ha Ön 1 év után kilép	Ha Ön 3 év (ajánlott tartási idő) után lép ki.
Stressz	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után Éves átlagos hozam	6 760 USD -32,43%	7 910 USD -7,51%
Kedvezőtlen¹	Mekkora összeget kaphat vissza a költségek levonása után Átlagos hozam évente	9 840 USD -1,60%	10 330 USD 1,08%
Mérsékelt²	Mekkora összeget kaphat vissza a költségek levonása után Átlagos hozam évente	10 270 USD 2,69%	10 880 USD 2,84%
Kedvező³	Mekkora összeget kaphat vissza a költségek levonása után Átlagos hozam évente	10 910 USD 9,08%	11 710 USD 5,39%

¹ Ez a forgatókönyv a 2019 szeptembere és 2022 szeptembere közötti befektetéseknél következett be.

² Ez a forgatókönyv a 2020 májusa és 2023 májusa közötti befektetéseknél következett be.

³ Ez a forgatókönyv a novembere 2021 és 2024 novembere közötti befektetéseknél következett be.

Mi történik, ha az Invesco Investment Management Limited nem képes kifizetni Önt?

Az Alap eszközei el vannak különítve az Invesco Investment Management Limited eszközeitől. Ezenkívül a Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin fiók (a „Letétkezelő”) mint a Társaság letétkezelője felelős az Alap eszközeinek biztonságos megőrzéséért. Ennek megfelelően, ha az Invesco Investment Management Limited nem teljesít, annak nem lesz közvetlen pénzügyi hatása az Alapra. Ezen túlmenően az Alap eszközeit el kell különíteni a Letétkezelő eszközeitől, ami korlátozhatja annak kockázatát, hogy a Letétkezelő nemteljesítése esetén az Alap veszteséget szenvedjen el. Az Alap befektetésijegy-tulajdonosaként nem áll rendelkezésére kártalanítási vagy garanciarendszer.

Milyen költségek merülnek fel?

A termékkel kapcsolatban tanácsot adó vagy azt értékesítő személy egyéb költségeket is felszámíthat Önnek. Ha így történt, ez a személy tájékoztatást nyújt Önnek ezekről a költségekről és arról, hogy ezek hogyan befolyásolják az Ön befektetését.

A költségek időbeli alakulása

A táblázatok azt mutatják, hogy a különböző típusú költségek fedezésére milyen összegeket vonnak le a befektetéséből. Ezek az összegek függenek attól, hogy mennyit fektet be, mennyi ideig tartja a terméket, és milyen jól teljesít a termék. Az itt feltüntetett összegek illusztrációk, amelyek egy befektetési példán és különböző lehetséges befektetési időszakokon alapulnak.

Feltételeztük, hogy az első évben visszakapja a befektetett összeget (0%-os éves hozam). A másik tartási idő esetében feltételeztük, hogy az alap a mérsékelt forgatókönyv szerint teljesít, és a befektetés USD 10 000.

Befektetés: 10 000 USD	Ha Ön 1 év után kilép	Ha Ön 3 év után lép ki
Teljes költség	38 USD	122 USD
Éves költséghatás (*)	0,4%	0,4%

(*) Ez szemlélteti, hogy a költségek hogyan csökkentik a hozamot minden egyes évben a tartási időszak alatt. Például azt mutatja, hogy ha az ajánlott tartási időnél kilép, akkor az átlagos éves hozam várhatóan 3,2% lesz a költségek levonása előtt és 2,8% a költségek levonása után.

A költségek összetétele

Egyszeri költségek a belépéskor vagy kilépéskor		Ha Ön 1 év után kilép
Belépési költségek	Nem számítunk fel jegyzési díjat ezért a termékért, de a terméket értékesítő személy ezt megteheti.	0 USD
Kilépési költségek	Nem számítunk fel kilépési díjat ezért a termékért, de a terméket értékesítő személy ezt megteheti.	0 USD
Évente felmerülő folyó költségek		Ha Ön 1 év után kilép
Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek	Befektetése értékének 0,35% évente. Ez az elmúlt év tényleges költségein alapuló becslés.	35 USD
Ügyleti költségek	Befektetése értékének 0,03% évente. Ez a termék alapjául szolgáló befektetések megvásárlásakor és eladásakor felmerülő költségek becslött mértéke. A tényleges összeg attól függően változik, hogy mennyit vásárolunk vagy adunk el.	3 USD
Speciális feltételek mellett felmerülő járulékos költségek		Ha Ön 1 év után kilép
Teljesítménydíjak	Erre a termékre nem vonatkozik teljesítménydíj.	0 USD

Meddig tartsam meg a terméket, és hogyan juthatok korábban a pénzemhez?

Ajánlott tartási időszak: 3 év

Ennél a Befektetésijegy-osztálynál nincs előírt minimális tartási idő, azonban ajánlott tartási időnek 3 évet választottunk, mivel a Befektetésijegy-osztály közép távra fektet be, ezért késznek kell lennie arra, hogy legalább 3 évig megtartsa a befektetését.

Ezen időszak alatt Ön eladhatja a Befektetésijegy-osztályban lévő befektetési jegyeit, vagy hosszabb ideig megtarthatja a befektetést. Részvényei visszaváltásának részleteit a „Mi ez a termék?” című fejezet „Részvények visszaváltása és kereskedése” című részében találja meg, az esetlegesen felmerülő díjakról pedig a „Milyen költségek merülnek fel?” részben tájékozódhat. Ha Ön a befektetés egy részét vagy egészét 3 év előtt eladja, a befektetése kevésbé valószínű, hogy eléri a kitűzött célokat, azonban ezzel nem merülnek fel további költségei.

Hogyan tehetek panaszt?

Ha az Alappal vagy az Invesco Investment Management Limited, illetve az Alappal kapcsolatban tanácsot adó vagy azt értékesítő személy magatartásával kapcsolatban bármilyen panasz van, panaszát a következő módokon nyújthatja be:

- (1) Panaszát bejelentheti az investorqueries@invesco.com e-mail-címen; és/vagy
- (2) panaszát elküldheti írásban a következő címre: ETF Legal Department, Invesco, Ground Floor, 2 Cumberland Place, Fenian Street, Dublin 2, Írország, D02 H0V5.

Abban az esetben, ha Ön nem elégedett a panaszára adott válaszukkal, az ügyet az ír pénzügyi szolgáltatásokkal és nyugdíjakkal foglalkozó ombudsman elé viheti, ha kitölti a <https://www.fspo.ie/> weboldalon található online panaszbejelentő űrlapot. További információért olvassa el a Befektetői Panaszkezelési Eljárást a következő címen: <https://www.invescomanagementcompany.ie/dub-manco>.

További fontos információk

További információ: Kötelesek vagyunk további tájékoztatást nyújtani Önnek, például a tájékoztatóval, a legutóbbi éves jelentéssel és minden későbbi időközi jelentéssel. Ezek a dokumentumok és egyéb gyakorlati információk ingyenesen elérhetők az eff.invesco.com oldalon (válassza ki az országot, és navigáljon a Dokumentumok fülhöz a termék oldalán).

Múltbeli teljesítmény: Mivel ez a Befektetésijegy-osztály nem rendelkezik teljes naptári évre vonatkozó teljesítményadatokkal, nem áll rendelkezésre elegendő adat ahhoz, hogy a múltbeli teljesítményről érdemi képet adjon.

Korábbi teljesítmény-forgatókönyvek: A Befektetésijegy-osztály elmúlt korábbi teljesítmény-forgatókönyvei megtekinthetők weboldalunkon a <https://www.invesco.com/emea/en/priips.html> címen.