

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Nome del prodotto: Invesco US Dollar Liquidity Portfolio (il "Fondo"), un comparto di Invesco Liquidity Funds plc (la "Società"), Categoria Institutional (4dp) Accumulation (ISIN: IE000NCTKN16) (la "Categoria di azioni")

Ideatore del PRIIP: Invesco Investment Management Limited, appartenente al Gruppo Invesco

Sito web: <https://www.invescomanagementcompany.ie/dub-manco>

Per ulteriori informazioni chiamare il numero +353 1 439 8000.

La Banca Centrale d'Irlanda è responsabile della vigilanza di Invesco Investment Management Limited in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.

Il presente Fondo è autorizzato in Irlanda.

Invesco Investment Management Limited è autorizzato/a in Irlanda e regolamentato/a dalla Central Bank of Ireland.

Invesco Investment Management Limited in qualità di gestore della Società eserciterà i propri diritti ai sensi dell'articolo 16 della direttiva 2009/65/CE.

Il presente Documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 17 luglio 2025.

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto della Società, una società d'investimento OICVM di tipo aperto di diritto irlandese e autorizzata e regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda ai sensi dei Regolamenti delle Comunità Europee (OICVM) del 2011, come eventualmente modificati o sostituiti.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. Il Fondo può essere chiuso unilateralmente dagli amministratori della Società e vi sono circostanze in cui il Fondo può essere chiuso automaticamente, come descritto in maggiore dettaglio nel prospetto.

Obiettivi

L'obiettivo del Fondo è offrire agli investitori un reddito giornaliero, mantenendo al contempo il valore dell'investimento.

- Per conseguire il proprio obiettivo, il Fondo investe in una gamma di titoli che corrispondono al Fondo un tasso d'interesse (come prestiti a breve termine, obbligazioni e altri titoli di debito), ognuno dei quali deve essere rimborsato entro un massimo di 397 giorni in dollari USA.

- Queste obbligazioni sono emesse da governi, banche, società e altri istituti finanziari di alta qualità e ciascuno di questi titoli deve essere di "alta qualità", ossia uno strumento o un emittente che abbia ricevuto una valutazione creditizia favorevole in conformità alle condizioni specificate nel Regolamento (UE) 2017/1131 (i "Regolamenti FCM").

- Il Fondo è un Fondo del mercato monetario con valore patrimoniale netto a bassa volatilità ("Fondo LVNAV") ed è classificato come Fondo del mercato monetario a breve termine ai sensi dei Regolamenti FCM.

- Il Fondo effettua attivamente ricerche e monitora gli emittenti al fine di garantire che gli investimenti restino di alta qualità.

- Il Fondo è gestito in conformità alle soglie di liquidità giornaliere e settimanali, come descritto in maggiore dettaglio nel prospetto.

- Il Fondo è gestito attivamente nel rispetto dei suoi obiettivi e non è vincolato da un parametro di riferimento.

- Il presente è un Fondo ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari. Ciò significa che il Fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG).

- È possibile acquistare, vendere e convertire azioni del Fondo in qualsiasi giorno

lavorativo di apertura delle banche di New York o in un giorno stabilito dal gestore degli investimenti, pubblicato su <https://www.invescomanagementcompany.ie/dub-manco>, aggiornato anticipatamente e con frequenza almeno annuale o più regolare, come richiesto da circostanze eccezionali e comunicato al Depositario.

I proventi dell'investimento saranno reinvestiti.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Il Fondo è destinato a investitori: che mirano a un reddito giornaliero mantenendo al contempo il valore dell'investimento; che potrebbero non disporre di competenze finanziarie specifiche ma che siano in grado di prendere una decisione d'investimento informata sulla base del presente documento, del supplemento e del prospetto; che hanno una propensione al rischio compatibile con l'indicatore di rischio riportato di seguito e comprendono che non vi è alcuna garanzia o protezione del capitale (il 100% del capitale è a rischio).

Informazioni pratiche

Depositario: The Bank of New York Mellon SA/NV, filiale di Dublino, Riverside Two, Sir John Rogerson's Quay, Grand Canal Dock, Dublin 2, Do2 KV60, Irlanda.

Ulteriori informazioni: Ulteriori informazioni sul Fondo possono essere ottenute dal prospetto, dall'ultima relazione annuale e da eventuali relazioni semestrali successive. Il presente documento è specifico per il Fondo. Tuttavia, il prospetto, la relazione annuale e le relazioni semestrali sono redatti per la Società di cui il Fondo è un comparto.

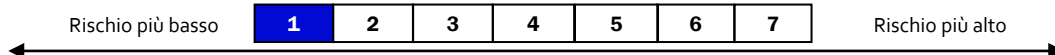
Questi documenti sono disponibili gratuitamente in inglese. Sono disponibili insieme ad altre informazioni pratiche, come i prezzi delle azioni, alla pagina <https://ef.invesco.com> (selezionare il proprio Paese e accedere alla sezione Documenti della pagina del prodotto) o chiamando il numero +353 1 439 8000.

Le attività del Fondo sono separate ai sensi del diritto irlandese e pertanto, in Irlanda le attività di un comparto non saranno disponibili per soddisfare le passività di un altro comparto. Questa posizione può essere presa in considerazione diversamente da tribunali in giurisdizioni al di fuori dell'Irlanda.

Gli Azionisti possono richiedere lo scambio del proprio investimento nel Fondo con azioni di un altro comparto della Società offerto in quel momento, purché siano stati soddisfatti tutti i criteri di richiesta. Per maggiori dettagli sulla richiesta di scambio di azioni, si rimanda al prospetto della Società.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 1 anno. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 1 su 7, che corrisponde alla classe di rischio più bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello molto basso e che è molto improbabile che condizioni di mercato sfavorevoli influiscano sulla possibilità di ricevere un rendimento positivo sull'investimento.

Prestare attenzione al rischio valutario. In alcuni casi, si potrebbero ricevere pagamenti in una valuta diversa da quella locale di riferimento, quindi il rendimento finale dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore sopra riportato.

Per altri rischi che rivestono un'importanza significativa per questo prodotto e che non sono presi in considerazione nell'indicatore sintetico di rischio, si rimanda al prospetto e/o al supplemento del Fondo.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto/di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nella variabile proxy tra febbraio 2021 e febbraio 2022.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nella variabile proxy tra giugno 2017 e giugno 2018.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra agosto 2023 e agosto 2024.

Periodo di detenzione raccomandato: 1 anno

Esempio di investimento: USD 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	9.940 USD -0,56 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10.000 USD 0,02 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10.150 USD 1,49 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10.560 USD 5,61 %

Cosa accade se Invesco Investment Management Limited non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il patrimonio del Fondo è separato da quello di Invesco Investment Management Limited. Inoltre, The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch (il "Depositario"), in qualità di depositario della Società, è responsabile della custodia delle attività del Fondo. A tal fine, in caso d'insolvenza di Invesco Investment Management Limited, non vi sarà alcun impatto finanziario diretto sul Fondo. Inoltre, il patrimonio del Fondo è separato da quello del Depositario, il che potrebbe limitare il rischio che il Fondo subisca perdite in caso d'insolvenza del Depositario. In qualità di azionista del Fondo, non esiste alcun meccanismo d'indennizzo o garanzia.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno, recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0 %).

- 10.000 USD di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno
Costi totali	15 USD
Incidenza dei costi (*)	0,2% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 0,2 % prima dei costi e al 1,5 % al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione d'ingresso per questo prodotto ma la persona che vende il prodotto può farlo.	0 USD
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto ma la persona che vende il prodotto può farlo.	0 USD
Costi correnti [registrati ogni anno]		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,15% del valore dell'investimento all'anno.*	15 USD
Costi di transazione	Non sono previsti costi di transazione per questo prodotto.	0 USD
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non sono previste commissioni di performance per questo prodotto.	0 USD

* Si tratta di una stima basata sui costi effettivi per l'anno conclusosi il 31 dicembre 2023, che può includere una riduzione delle commissioni a titolo di rinuncia. La rinuncia alle commissioni è a discrezione del gestore della Società e può essere soggetta a modifiche senza preavviso e pertanto tale cifra può variare da un anno all'altro.

Alla conversione di categorie di azioni può essere applicata una commissione di conversione massima dell'1% sulle azioni da convertire.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 1 anno

Questa Categoria di azioni non richiede un periodo di detenzione minimo; tuttavia, abbiamo selezionato 1 anno come periodo di detenzione raccomandato poiché la Categoria di azioni investe a breve termine; pertanto, gli investitori devono essere disposti a mantenere l'investimento per almeno 1 anno.

È possibile vendere le azioni della Categoria durante questo periodo, a condizione che siano soddisfatti determinati criteri stabiliti nel prospetto, o detenere l'investimento più a lungo. Vendendo una parte o la totalità del proprio investimento prima di 1 anno, la Categoria di azioni avrà meno probabilità di raggiungere i propri obiettivi; tuttavia, non è previsto alcun costo aggiuntivo.

Come presentare reclami?

In caso di reclami in merito al Fondo o alla condotta di Invesco Investment Management Limited o dell'incaricato che vende o fornisce consulenza in relazione al Fondo, è possibile presentare il reclamo nelle modalità seguenti: (1) È possibile inviare il reclamo via e-mail all'indirizzo investorcomplaints@invesco.com; e/o (2) È possibile inviare il reclamo in forma scritta all'ETF Legal Department, Invesco, Ground Floor, 2 Cumberland Place, Fenian Street, Dublin 2, Irlanda, D02 HoV5.

Nel caso in cui non siate soddisfatti della nostra risposta al vostro reclamo, potete deferire la questione al Financial Services and Pensions Ombudsman irlandese compilando un modulo di reclamo online sul rispettivo sito web: <https://www.fspo.ie/>. Per maggiori informazioni, si rimanda alla Procedura di gestione dei reclami degli azionisti consultabile alla pagina <https://www.invescomanagementcompany.ie/dub-manco>.

Altre informazioni pertinenti

Informazioni aggiuntive: Siamo tenuti a fornire ulteriori informazioni, come il prospetto, l'ultima relazione annuale ed eventuali relazioni semestrali successive. Questi documenti e altre informazioni pratiche sono disponibili gratuitamente sul sito <https://www.invescomanagementcompany.ie/dub-manco>.

Scenari di performance precedenti: È possibile visualizzare gli scenari di performance precedenti della Categoria di azioni sul nostro sito web <https://www.invesco.com/emea/en/priips.html>.

Performance passata: È possibile trovare la performance passata del prodotto e del parametro di riferimento (ove rilevante) dell'ultimo anno sul sito web <https://www.invesco.com/emea/en/priips.html>.