

## Scop

Prezentul document conține informații esențiale referitoare la acest produs de investiții. Documentul nu constituie material publicitar. Informațiile vă sunt oferite în virtutea unei obligații legale, pentru a vă ajuta să înțelegeți natura, riscurile, costurile, câștigurile și pierderile potențiale care derivă din acest produs și pentru a vă ajuta să îl comparați cu alte produse.

## Produsul

**Denumirea produsului:** Invesco S&P 500 High Dividend Low Volatility UCITS ETF („Fondul”), un subfond al Invesco Markets III plc („Societatea”), Dist (ISIN: IE00BWTN6Y99) („Clasa de acțiuni”)

**Creator PRIIP:** Invesco Investment Management Limited, parte din Invesco Group

**Site-ul web:** <https://www.invescomanagementcompany.ie/dub-manco>

Sunați la +353 1 439 8000 pentru mai multe informații.

Central Bank of Ireland este responsabilă de supravegherea Invesco Investment Management Limited în legătură cu prezentul document cu informații esențiale.

Acest Fond este autorizat în Irlanda.

Invesco Investment Management Limited este autorizat(ă) în Irlanda și reglementat(ă) de Central Bank of Ireland.

Invesco Investment Management Limited, în calitate de administrator al Societății, își va exercita drepturile în temeiul articolului 16 din Directiva 2009/65/CE.

Acest document cu informații esențiale conține informații precise la 17 iulie 2025.

## În ce constă acest produs?

### Tip

Fondul este un Exchange Traded Fund („ETF”) și un subfond al Invesco Markets III plc, o societate de investiții de tip deschis, înființată în conformitate cu legislația din Irlanda și autorizată drept OPCVM de Central Bank of Ireland în conformitate cu Directiva Consiliului UE 2009/65/CE.

### Termen

Fondul nu are scadență. Fondul poate fi supus încetării unilaterale de către directorii Societății și există situații în care Fondul poate fi supus încetării automate, conform descrierii suplimentare din prospect.

### Obiective

- Obiectivul Fondului este de a genera venituri, precum și de a crește capitalul care, înainte de cheltuieli, ar corespunde cu sau urmări randamentul raportat la indicele S&P 500 Low Volatility High Dividend Index (Randament total net) în USD („Indicele”).

- Moneda de bază a Fondului este USD.

- Indicele constă în 50 de societăți din S.U.A., care la rândul lor sunt elemente constitutive ale indicelui S&P 500 Index și care în mod istoric au avut dividende mai ridicate și volatilitate mai scăzută. Valorile mobiliare din universul de selecție sunt clasificate în ordine descrescătoare în funcție de randamentul dividendelor din ultimele 12 luni, calculat ca dividendele acestora per acțiune pentru cele 12 luni anterioare împărțite la prețul valorii mobiliare la data de referință a reechilibrării. Din acestea, Indicele identifică cele 75 de societăți din S.U.A. cu cele mai ridicate randamentele ale dividendelor. Utilizând datele disponibile despre rentabilitatea prețurilor pentru cele 252 de zile de tranzacționare anterioare până la data de referință a reechilibrării, se calculează volatilitățile realizate ale celor 75 de valori mobiliare selectate cu cel mai ridicat randament. Din acestea, cele 50 cu cea mai scăzută volatilitate sunt selectate pentru a forma Indicele.

- Investitorii trebuie să rețină că Indicele este proprietatea intelectuală a furnizorului indicelui. Fondul nu este sponsorizat sau promovat de furnizorul indicelui, un disclaimer complet putând fi găsit în suplimentul Fondului.

- Fondul este un fond tranzacționat la bursă (ETF), administrat pasiv. Pentru a atinge obiectivul, Fondul va deține, în măsura posibilă și fezabilă, toate valorile mobiliare din Indice în ponderea lor respectivă. În anumite condiții limitate, Fondul poate deține valori mobiliare care nu fac parte din Indice, pentru a îndeplini obiectivele Fondului.

- Indicele se reechilibrează semestrial.

- Fondul se poate implica în darea cu împrumut de titluri, 90 % din veniturile rezultate din darea cu împrumut de titluri urmând a fi returnate Fondului și 10 % din venituri urmând fi reținute de agentul responsabil cu darea cu împrumut de titluri. Fondul poate fi expus la riscul de neîndeplinire de către împrumutat a

obligației sale de a returna titlurile la finalul perioadei de împrumut și la riscul de incapacitate de a vinde garanția furnizată acestuia, dacă împrumutatul nu își îndeplinește obligațiile.

- Acțiunile Fondului sunt cotate la una sau mai multe Burse de Valori. Investitorii pot cumpăra sau vinde acțiuni zilnic, printr-un intermediar direct sau pe Bursa(e) de valori pe care acțiunile sunt tranzacționate. În situații excepționale, investitorilor li se va permite să își răscumpere acțiunile direct de la Invesco Markets III plc în conformitate cu procedurile de răscumpărare prevăzute în prospect, sub rezerva oricăror legi aplicabile și taxe relevante.

- Fondul poate utiliza instrumente financiare derivate în scopul gestionării riscului, reducerii costurilor, generării unui capital sau venit suplimentar.

- Această Clasă de acțiuni declară și distribuie un dividend trimestrial.

### Investitor individual vizat

Fondul este destinat investitorilor care urmăresc creșterea veniturilor și a capitalului pe termen lung, care pot să nu dispună de cunoștințe financiare specifice, dar care pot să ia o decizie de investiții în cunoștință de cauză pe baza acestui document și a prospectului, care au un apetit de risc în concordanță cu indicatorul de risc prezentat mai jos și care înțeleg că nu există nicio garanție sau protecție a capitalului (100 % din capital este supus riscului).

### Informații practice

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

**Aflați mai multe:** Alte informații despre Fond pot fi obținute din prospect, cele mai recente rapoarte anuale și orice rapoarte intermediare ulterioare. Acest document este specific Fondului. Totuși, prospectul, raportul anual și rapoartele intermediare sunt pregătite pentru Societatea pentru care Fondul este un subfond.

Aceste documente sunt disponibile gratuit în limba engleză. Acestea pot fi obținute împreună cu alte informații practice, cum ar fi prețurile acțiunilor, accesând <https://etf.invesco.com> (selecți țara dumneavoastră și navigați la secțiunea Documente a paginii produsului) sau apelând numărul +353 1 439 8000. Activele Fondului sunt separate conform dreptului irlandez și, ca atare, în Irlanda, activele unui subfond nu vor fi disponibile pentru stingerea obligațiilor unui alt subfond. Această poziție poate fi interpretată diferit de instanțele din jurisdicțiile din afara Irlandei.

Sub rezerva îndeplinirii anumitor criterii prevăzute în prospect, este posibil ca investitorii să poată schimba investiția lor în Fond cu acțiuni în alt subfond al Societății, care este oferit la momentul respectiv.

## Care sunt riscurile și ce aș putea obține în schimb?

### Indicator de risc



Risc mai scăzut

|   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

Risc mai ridicat

Indicatorul de risc presupune păstrarea produsului timp de 5 ani. Riscul real poate varia semnificativ dacă încasați anticipat și puteți primi o sumă mai mică.

Indicatorul sintetic de risc arată nivelul de risc al acestui produs în comparație cu alte produse. Acesta indică probabilitatea ca produsul să implice o pierdere de bani din cauza evoluțiilor înregistrate pe piețe sau din cauză că nu suntem în măsură să efectuăm plăți către dumneavoastră.

Am încadrat acest produs în clasa de risc 4 din 7, care este o clasă medie de risc.

Aceasta înseamnă că pierderile potențiale asociate performanței viitoare vor avea un nivel mediu, iar deteriorarea condițiilor de piață ar putea să afecteze capacitatea dumneavoastră de a obține un randament pozitiv pentru investiția dumneavoastră.

**Atenție la riscul valutar. În unele situații, puteți primi plăți într-o altă monedă decât moneda locală și, prin urmare, randamentul final pe care îl veți obține poate depinde de cursul de schimb dintre cele două monede. Acest risc nu este inclus în indicatorul menționat mai sus**

Pentru alte riscuri relevante material pentru acest produs, care nu sunt luate în considerare în indicatorul sintetic de risc, consultați prospectul și/sau suplimentul Fondului.

Acest produs nu include nicio protecție împotriva performanței viitoare a pieței și, prin urmare, puteți pierde toată investiția dumneavoastră sau o parte din aceasta.

**Scenarii de performanță**

Cifrele indicate includ toate costurile produsului în sine dar este posibil să nu includă toate costurile pe care le plățiți consultantului sau distribuitorului dumneavoastră. Cifrele nu iau în considerare situația dumneavoastră fiscală, care poate afecta, de asemenea, suma pe care o primiți.

Ce anume veți obține de pe urma acestui produs depinde de performanța viitoare a pieței. Evoluțiile viitoare ale pieței sunt incerte și nu pot fi prevăzute cu precizie.

Scenariile nefavorabile, moderate și favorabile prezentate sunt ilustrații care utilizează performanțele cele mai nefavorabile, medii și cele mai bune ale produsului/unui indice de referință adecvat în ultimii 10 ani. Scenariile prezentate sunt ilustrații bazate pe rezultatele din trecut și pe anumite ipoteze. Piețele ar putea evolua foarte diferit în viitor.

Scenariul de criză arată ceea ce ați putea obține în circumstanțe extreme ale pieței.

Scenariul nefavorabil a avut loc pentru o investiție între mai 2024 și mai 2025.

Scenariul moderat a avut loc pentru o investiție între februarie 2017 și februarie 2022.

Scenariul favorabil a avut loc pentru o investiție între martie 2020 și martie 2025.

**Perioada de deținere recomandată: 5 ani**

**Exemplu Investiție: USD 10.000**

| Scenarii              |                                                                                                                 | Dacă ieșiți după 1 an | Dacă ieșiți după 5 ani |
|-----------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|------------------------|
| Scenariul minim       | Nu există un randament minim garantat. Ați putea pierde toată investiția dumneavoastră sau o parte din aceasta. |                       |                        |
| Scenariul de criză    | Ce ați putea obține după deducerea costurilor                                                                   | 4.040 USD             | 3.500 USD              |
|                       | Randamentul mediu în fiecare an                                                                                 | -59,63 %              | -18,95 %               |
| Scenariul nefavorabil | Ce ați putea obține după deducerea costurilor                                                                   | 7.350 USD             | 10.840 USD             |
|                       | Randamentul mediu în fiecare an                                                                                 | -26,47 %              | 1,63 %                 |
| Scenariul moderat     | Ce ați putea obține după deducerea costurilor                                                                   | 10.840 USD            | 13.140 USD             |
|                       | Randamentul mediu în fiecare an                                                                                 | 8,37 %                | 5,62 %                 |
| Scenariul favorabil   | Ce ați putea obține după deducerea costurilor                                                                   | 14.950 USD            | 19.960 USD             |
|                       | Randamentul mediu în fiecare an                                                                                 | 49,47 %               | 14,82 %                |

**Ce se întâmplă dacă Invesco Investment Management Limited nu este în măsură să plătească?**

Activele Fondului sunt separate de cele ale Invesco Investment Management Limited. În plus, The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch („Depozitarul”), în calitate de depozitar al Societății, este responsabilă pentru păstrarea în siguranță a activelor Fondului. În acest sens, dacă Invesco Investment Management Limited nu își respectă obligațiile, Fondul nu va suferi niciun impact financiar direct. În plus, activele Fondului vor fi separate de activele Depozitarului, ceea ce poate limita riscul ca Fondul să sufere o eventuală pierdere în cazul în care Depozitarul nu își respectă obligațiile. În calitate de acționar al Fondului nu beneficiați de nicio schemă de compensații sau garantare.

**Care sunt costurile?**

**Persoana care vă vinde acest produs sau care vă oferă consultanță cu privire la el poate să vă perceapă alte costuri. În acest caz, persoana respectivă vă va oferi informații cu privire la aceste costuri și la modul în care acestea vă afectează investiția.**

**Evoluția în timp a costurilor**

Tabelele prezintă sumele care sunt luate din investiția dumneavoastră pentru a acoperi diferite tipuri de costuri. Aceste sume depind de cât de mult investiți și de durata pe care dețineți produsul. Sumele prezentate aici sunt ilustrații bazate pe un exemplu de sumă investită și pe diferite perioade de investiții posibile.

Am presupus:

— În primul an ați primi suma pe care ați investit-o (randament anual de 0 %). Pentru celelalte perioade de deținere, am presupus că produsul are o performanță similară celei prezentate în scenariul moderat.

— Se investește suma de 10.000 USD.

|                                  | Dacă ieșiți după 1 an | Dacă ieșiți după 5 ani |
|----------------------------------|-----------------------|------------------------|
| Total costuri                    | 33 USD                | 218 USD                |
| Impactul anual al costurilor (*) | 0,3%                  | 0,3% în fiecare an     |

(\*) Acesta ilustrează modul în care costurile vă reduc randamentul în fiecare an pe parcursul perioadei de deținere. De exemplu, acesta arată că, dacă ieșiți la sfârșitul perioadei de deținere recomandate, randamentul mediu anual este estimat la 6,0 % înainte de deducerea costurilor și la 5,6 % după deducerea costurilor

## Structura costurilor

| Costuri unice la intrare sau la ieșire                                   |                                                                                                                                                                                                                                        | Dacă ieșiți după 1 an |
|--------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|
| Costuri de intrare                                                       | Nu percepem comision de intrare pentru acest produs, dar persoana care vă vinde produsul ar putea să perceapă un comision.                                                                                                             | 0 USD                 |
| Costuri de ieșire                                                        | Nu percepem comision de ieșire pentru acest produs, dar persoana care vă vinde produsul ar putea să perceapă un comision.                                                                                                              | 0 USD                 |
| Costuri curente [luate în fiecare an]                                    |                                                                                                                                                                                                                                        |                       |
| Comisioane de administrare și alte costuri administrative sau de operare | 0,30% din valoarea investiției dumneavoastră pe an. Aceasta este o estimare bazată pe costurile reale din ultimul an sau pe costuri preconizate în cazul lansării recente.                                                             | 30 USD                |
| Costuri de tranzacționare                                                | 0,03% din valoarea investiției dumneavoastră pe an. Aceasta este o estimare a costurilor suportate atunci când cumpărăm și vindem investițiile suport pentru produs. Suma reală va varia în funcție de cât de mult cumpărăm și vindem. | 3 USD                 |
| Costuri accesorii suportate în condiții specifice                        |                                                                                                                                                                                                                                        |                       |
| Comisioane de performanță                                                | Nu există niciun comision de performanță pentru acest produs.                                                                                                                                                                          | 0 USD                 |

## Cât timp ar trebui să îl păstrez și pot reține banii anticipat?

### Perioada de deținere recomandată: 5 ani

Această Clasă de acțiuni nu are nicio perioadă minimă de deținere; totuși, am selectat 5 ani ca perioadă recomandată de deținere, întrucât Clasa de acțiuni investește pe termen lung, astfel trebuie să fiți pregătit(ă) să rămâneți cel puțin 5 ani.

Vă puteți vinde acțiunile din Clasa de acțiuni în această perioadă sau puteți să mențineți investiția o perioadă mai lungă de timp. Pentru detalii despre cum să vă răscumparați acțiunile, consultați secțiunea „Obiective” din „În ce constă acest produs?” și consultați secțiunea „Care sunt costurile?” pentru detalii despre comisioanele aplicabile. Dacă vindeți o parte sau toată investiția dumneavoastră înainte de împlinirea celor 5 ani, este posibil ca aceasta să nu își îndeplinească obiectivele; totuși, nu veți atrage costuri suplimentare dacă faceți acest lucru.

## Cum pot depune o reclamație?

Dacă aveți reclamații în legătură cu Fondul sau conduita Invesco Investment Management Limited sau a persoanei care oferă consultanță cu privire la Fond sau care îl vinde, puteți depune reclamația după cum urmează: (1) Puteți depune reclamația prin e-mail la [investorcomplaints@invesco.com](mailto:investorcomplaints@invesco.com) și/sau (2) puteți trimite reclamația în scris la ETF Legal Department, Invesco, Ground Floor, 2 Cumberland Place, Fenian Street, Dublin 2, Ireland, D02 HoV5.

În cazul în care nu sunteți mulțumit(ă) de răspunsul nostru la reclamație, o puteți înainta Mediatorului pentru servicii financiare și pensii din Irlanda (Irish Financial Services and Pensions Ombudsman), completând un formular de reclamație online pe site-ul său: <https://www.fspo.ie/>. Pentru mai multe informații, consultați Procedura de gestionare a reclamațiilor acționarilor la adresa <https://www.invescomanagementcompany.ie/dub-manco>.

## Alte informații relevante

**Informații suplimentare:** Suntem obligați să vă furnizăm informații suplimentare, cum ar fi prospectul, cele mai recente rapoarte anuale și orice rapoarte intermediare ulterioare. Acest documente și alte informații practice sunt disponibile în mod gratuit pe <https://etf.invesco.com> (selectați țara dumneavoastră și navigați la secțiunea Documente a paginii produsului).

**Scenarii de performanță anterioare:** Puteți vizualiza scenariile de performanță anterioară a Clasei de acțiuni pe site-ul nostru web la <https://www.invesco.com/emea/en/priips.html>.

**Performanța anterioară:** Puteți găsi performanța anterioară a produsului și a prețului de referință (unde este cazul) din ultimii 9 ani accesând <https://www.invesco.com/emea/en/priips.html>.