

Účel: Tento dokument vám poskytuje kľúčové informácie o tomto investičnom produkte. Neslúži na marketingové účely. Poskytnutie týchto informácií sa vyžaduje na základe právnych predpisov s cieľom pomôcť vám pochopiť povahu, riziká, náklady, možné zisky a straty súvisiace s týmto produktom a porovnať tento produkt s inými.

Invesco USD AAA CLO UCITS ETF (ďalej len „**fond**“), podfond fondu Invesco Markets II plc (ďalej len „**spoločnosť**“), Acc (ISIN: IE0008GO35B5) (ďalej len „**trieda akcií**“)

Tvorca PRIIP: Invesco Investment Management Limited, spoločnosť skupiny Invesco Group.

Regulátor Írska centrálna banka zodpovedá za dohľad nad správcovskou spoločnosťou Invesco Investment Management Limited v súvislosti s týmto dokumentom s kľúčovými informáciami.

Tento PRIIP je schválený v domicile Írska.

Správcovská spoločnosť Invesco Investment Management Limited je schválená v domicile Írska a jej činnosť reguluje Írska centrálna banka.

Správcovská spoločnosť Invesco Investment Management Limited ako správca spoločnosti si bude uplatňovať svoje práva v zmysle článku 16 smernice 2009/65/ES.

Kontaktné údaje:

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

Tento dokument bol vytvorený dňa 21. januárom 2025.

UPOZORNENIE: Chystáte sa kúpiť produkt, ktorý nie je jednoduchý a môže byť ťažké ho pochopiť.

O aký produkt ide?

Typ:

Tento fond je fond obchodovaný na burze (ďalej ako „**ETF**“) a je podfondom spoločnosti, ktorá bola založená v Írsku s ručením obmedzeným ako otvorená investičná spoločnosť s variabilným kapitálom investujúca do PKIPCP, s oddelenou zodpovednosťou medzi svojimi podfondmi v zmysle zákonov Írska s registračným číslom 567964, a schválená Centrálnou bankou Írska.

Doba platnosti:

Fond nemá žiadny dátum splatnosti. Fond môžu konatelia spoločnosti ukončiť jednostranne a za určitých okolností sa môže fond ukončiť automaticky, ako je opísané ďalej v prospekte.

Ciele:

Investičný cieľ:

Investičným cieľom fondu je úsilie o zabezpečenie konzistentných výnosov a zachovanie kapitálu v dlhodobom horizonte.

Investičný prístup:

Fond je aktívne spravovaný fond obchodovaný na burze a nie je obmedzený referenčnou hodnotou. Fond môže na účely porovnania výkonnosti využívať index J.P. Morgan CLOIE AAA (ďalej len „**referenčná hodnota**“). Referenčný index meria výkonnosť záväzkov CLO s ratingom AAA denominovaných v amerických dolároch. Cieľom fondu nebude sledovanie výkonnosti referenčnej hodnoty.

Na dosiahnutie investičného cieľa bude fond investovať predovšetkým do tranží dlhových cenných papierov s pohyblivou úrokovou mierou denominovaných v amerických dolároch, ktoré emitujú zabezpečené úverové záväzky (ďalej len „**CLO**“), s ratingom AAA (alebo ekvivalentným ratingom od národne uznanvej štatistickej ratingovej organizácie).

CLO je štruktúra, ktorá emituje dlhové cenné papiere s pevnou alebo pohyblivou úrokovou mierou, ktoré sú zabezpečené kolaterálom vo forme súboru úverov a dlhopisov zahŕňajúcim predovšetkým prednostne zabezpečené úvery, všeobecne syndikované úvery, dlhopisy s pohyblivou úrokovou mierou, dlhopisy s vysokým výnosom a podriadené podnikové úvery. Každý záväzok CLO pozostáva z hodnotených dlhových tranží, ktorými sa vypláca úrok, ako aj z časti vlastného imania. Záväzkami CLO sa zabezpečujú platby do rôznych tranží na základe ich nadradenosti. Každá tranža má iný profil rizika/výnosu na základe svojho prednostného nároku na peňažné toky. Čím je tranža nadradenejšia a má vyšší rating, tým vyšší je jej prednostný nárok na peňažné toky.

Aspoň 80 % dlhových cenných papierov CLO, do ktorých bude fond investovať, budú dlhové cenné papiere CLO s ratingom AAA (podľa hodnotenia aspoň jednej ratingovej agentúry). Až 20 % dlhových cenných papierov CLO, do ktorých bude fond investovať, môže mať rating nižší ako AAA, pričom tieto dlhové cenné papiere CLO musia byť ohodnotené ratingom investičného stupňa a musia pozostávať prevažne z dlhových cenných papierov CLO s ratingom AA. Ak sa rating cenného papiera zníži, správca investícií prijme potrebné opatrenia hneď, ako to bude možné, pričom náležite zohľadní záujmy podielnikov.

Fond môže investovať aj do tzv. stredne veľkých CLO, čo sú dlhové cenné papiere CLO, ktorých podkladový kolaterál tvorila najmä stredne veľké úvery (t. j. úvery s veľkosťou ponuky spravidla pod 250 miliónov USD).

Fond môže investovať až 20 % svojich čistých aktív do dlhových cenných papierov CLO, ktoré sú denominované v menách iných ako americký dolár.

Fond môže takisto investovať časť svojich aktív do hotovosti alebo iných krátkodobých nástrojov na účely riadenia likvidity a vyplácania podielov.

Základnou menou fondu je USD.

Fond môže využívať derivátové nástroje na účely riadenia rizika, znižovania nákladov, vytvárania dodatočného kapitálu alebo príjmu. Využívanie takýchto nástrojov môže mať vplyv na rozsah a frekvenciu výkyvov hodnoty fondu.

Investori by mali brať na vedomie, že referenčná hodnota je duševným vlastníctvom poskytovateľa indexu. Fond nie je sponzorovaný ani schválený poskytovateľom indexu a celé znenie vyhlásenia o odmietnutí zodpovednosti nájdete v prospekte fondu.

Aké sú riziká a čo by som mohol získať?

Ukazovateľ rizika



! Ukazovateľ rizika predpokladá, že si produkt ponecháte počas 3 rok/-ov. Skutočné riziko sa môže značne líšiť, ak si peniaze necháte vyplatiť predčasne, a môžete získať späť menej.

Súhrnný ukazovateľ rizika je usmernením pre úroveň rizika tohto produktu v porovnaní s inými produktami. Znáozorňuje, nakoľko je pravdepodobné, že produkt stratí peniaze z dôvodu pohybov na trhu alebo z dôvodu, že vám nebude môcť vyplácať.

Politika vyplácania dividend:

Táto trieda akcií vám nevypláca príjem, ale namiesto toho ho opätovne investuje v záujme rastu kapitálu v súlade s uvedenými cieľmi.

Spätné odkúpenie alebo obchodovanie s akciami:

Akcie fondu sú emitované na jednej alebo viacerých burzách cenných papierov. Investori môžu akcie nakupovať alebo predávať denne, a to priamo prostredníctvom sprostredkovateľa alebo na burze cenných papierov, na ktorej sa s akciami obchoduje. Vo výnimočných prípadoch môžu investori spätné odkúpiť svoje akcie priamo od spoločnosti Invesco Markets II plc v súlade s postupmi spätného odkúpenia stanovenými v prospekte a tiež v súlade s platnými právnymi predpismi a príslušnými zmenami.

Zamýšľaný retailový investor:

Fond je určený pre profesionálnych alebo inštitucionálnych investorov, ktorí sa usilujú o strednodobý rast kapitálu, majú ochotu riskovať a disponujú investičným horizontom v súlade s nižšie uvedeným ukazovateľom rizika a rozumejú tomu, že neexistuje žiadna kapitálová záruka alebo ochrana (riziku je vystavených 100 % kapitálu). Spoločnosť neponúka ponúkanie podielových listov tohto fondu na sekundárnom trhu pre retailových investorov.

Praktické informácie

Depozitár 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, Írsko.

Ďalšie informácie: Ďalšie informácie o fonde nájdete v prospekte, najnovšej výročnej správe a akýchkoľvek ďalších priebežných správach. Tento dokument sa vzťahuje výhradne na tento fond. Prospekt, výročná správa a priebežné správy sú však zostavené pre spoločnosť, pre ktorú je fond podfondom. Tieto dokumenty sú bezplatne k dispozícii. Spolu s ďalšími praktickými informáciami vrátane cien akcií ich môžete získať na adrese etf.invesco.com (vyberte svoju krajinu a prejdite do sekcie Documents (Dokumenty) na stránke produktu), zaslaním e-mailu na adresu investorqueries@invesco.com alebo na telefónnom čísle +353 1 439 8000. Tieto dokumenty sú dostupné v anglickom jazyku a v niektorých prípadoch v jazyku príslušnej krajiny, v ktorej sa fond uvádza na trh.

Aktíva fondu sú oddelené v zmysle zákonov Írska, čo znamená, že v Írsku aktíva jedného podfondu nemôžu plniť platobné záväzky iného podfondu. Súdny v rozhodnutí mimo Írska môžu k tejto otázke zaujať iné stanovisko.

Po splnení určitých kritérií stanovených v prospekte môžu byť investori schopní vymeniť svoju investíciu do fondu za akcie v inom podfonde spoločnosti, ktoré v tom čase ponúka.

Scenáre výkonnosti

Uvedené hodnoty zahŕňajú všetky náklady samotného produktu, pričom však nemusia zahŕňať všetky náklady, ktoré uhradíte svojmu poradcovi alebo distribútorovi. Tieto hodnoty nezohľadňujú vašu osobnú daňovú situáciu, ktorá môže mať takisto vplyv na to, koľko sa vám vráti. To, čo dostanete z tohto produktu, závisí od výkonnosti trhu v budúcnosti. Budúci vývoj na trhu je neistý a nedá sa presne predvídať.

Uvedené scenáre nepriaznivého, neutrálneho a priaznivého vývoja sú príklady s použitím najhoršej, priemernej a najlepšej výkonnosti fondu/vhodnej referenčnej hodnoty za posledných 10 rokov. Vývoj na trhu môže byť v budúcnosti veľmi odlišný. Stresový scenár ukazuje, čo by ste mohli dostať späť za extrémnych trhových podmienok.

Odporúčané obdobie držby: 3 rokoch			
Investícia: 10 000 USD			
Scenáre		Ak ukončíte produkt po 1 roku	Ak ukončíte produkt po uplynutí 3 roku/-ov (odporúčané obdobie držby)
Minimum: Nie je zaručený žiadny minimálny výnos. Môžete prísť o celú svoju investíciu alebo jej časť.			
Stresový	Koľko by ste mohli získať späť po odpočítaní nákladov Priemerný výnos každý rok	6 760 USD -32,43 %	7 910 USD -7,51 %
Nepriaznivý ¹	Koľko by ste mohli získať späť po odpočítaní nákladov Priemerný výnos každý rok	9 840 USD -1,60 %	10 330 USD 1,08 %
Neutrálny ²	Koľko by ste mohli získať späť po odpočítaní nákladov Priemerný výnos každý rok	10 270 USD 2,69 %	10 880 USD 2,84 %
Priaznivý ³	Koľko by ste mohli získať späť po odpočítaní nákladov Priemerný výnos každý rok	10 910 USD 9,08 %	11 710 USD 5,39 %

¹ Tento typ scenára sa odohral v prípade investície medzi septembrom 2019 a septembrom 2022.

² Tento typ scenára sa odohral v prípade investície medzi májom 2020 a májom 2023.

³ Tento typ scenára sa odohral v prípade investície medzi novembrom 2021 a novembrom 2024.

Čo sa stane, ak spoločnosť Invesco Investment Management Limited nebude schopná vyplácať?

Aktíva fondu sú oddelené od aktív spoločnosti Invesco Investment Management Limited. Okrem toho banka Bank of New York Mellon SA/NV, dublinská pobočka, (ďalej ako „depozitár“), ktorá je depozitárom spoločnosti, zodpovedá za dohľad nad aktívami fondu. Preto, ak sa spoločnosť Invesco Investment Management stane platobne neschopnou, nebude to mať žiadny priamy finančný vplyv na fond. Okrem toho budú aktíva fondu oddelené od aktív depozitára, čo môže obmedziť riziko, že fond utrpí určitú stratu v prípade platobnej neschopnosti depozitára. Pre akcionárov fondu nie je zavedený žiadny systém kompenzácie alebo záruk.

Aké sú náklady?

Predajca, ktorý vám odporúča alebo predáva tento produkt, môže účtovať ďalšie náklady. V takom prípade vám táto osoba poskytne informácie o týchto nákladoch a o tom, aký budú mať vplyv na vašu investíciu.

Náklady v priebehu času

V tabuľkách sú uvedené sumy, ktoré sa zrážajú z vašej investície na pokrytie rôznych typov nákladov. Ich výška závisí od toho, koľko investujete, ako dlho držíte produkt a ako sa mu darí. Uvedené sumy predstavujú ukážku vychádzajúcu z príkladu investovanej sumy a rôznych možných období investovania.

Predpoklad: v prvom roku by ste dostali naspäť sumu, ktorú ste investovali (ročný výnos 0 %). Pre ďalšie obdobie držby predpokladáme, že výkonnosť fondu zodpovedá neutrálnemu scenáru a investícia bude USD 10 000.

Investícia: 10 000 USD	Ak ukončíte produkt po 1 roku	Ukončenie po 3 rokoch
Celkové náklady	38 USD	122 USD
Ročný vplyv nákladov (*)	0,4 %	0,4 %

(*) Tento údaj ilustruje, ako náklady znižujú váš výnos každý rok počas obdobia držby. Ukazuje napríklad, že ak ukončíte produkt po uplynutí odporúčaného obdobia držby, váš predpokladaný priemerný ročný výnos by bol 3,2 % pred zohľadnením nákladov a 2,8 % po ich zohľadnení.

Zloženie nákladov

Jednorazové vstupné alebo výstupné náklady		Ak ukončíte produkt po 1 roku
Vstupné náklady	Pri tomto produkte neúčtujeme žiadny vstupný poplatok, môže to však urobiť predajca.	0 USD
Výstupné náklady	Pri tomto produkte neúčtujeme žiadny výstupný poplatok, môže to však urobiť predajca.	0 USD
Priebežné náklady zrážané každý rok		Ak ukončíte produkt po 1 roku
Poplatky za vedenie účtu a iné administratívne alebo prevádzkové náklady	0,35 % hodnoty vašej investície ročne. Ide o odhad založený na skutočných nákladoch v minulom roku.	35 USD
Transakčné náklady	0,03 % hodnoty vašej investície ročne. Ide o odhad nákladov, ktoré vznikajú, keď nakupujeme a predávame podkladové investície pre tento produkt. Skutočná suma sa bude líšiť v závislosti od množstva, ktoré nakúpime a predáme.	3 USD
Vedľajšie náklady zrážané za osobitných podmienok		Ak ukončíte produkt po 1 roku
Výkonnostné poplatky	Na tento produkt sa neuplatňuje žiadny poplatok za výkonnosť.	0 USD

Ako dlho by som mal mať produkt v držbe a môžem si peniaze vybrať predčasne?

Odporúčané obdobie držby: 3 rokoch

Táto trieda akcií nemá žiadne odporúčané minimálne obdobie držby, avšak ako odporúčané obdobie držby sme určili obdobie 3 rokov, keďže trieda akcií investuje v strednodobom horizonte, a preto by ste mali byť pripravení udržiavať investíciu počas obdobia najmenej 3 rokov.

Svoje akcie v triede akcií môžete počas tohto obdobia predat' alebo môžete svoju investíciu držať dlhšie. Podrobnosti o tom, ako spätne odkúpiť svoje akcie, nájdete v sekcii „Spätné odkúpenie alebo obchodovanie s akciami“ v časti „O aký produkt ide?“ a podrobnosti o všetkých príslušných poplatkoch nájdete v sekcii „Aké sú náklady?“. Ak predáte časť svojej investície alebo celú svoju investíciu pred uplynutím 3 rokov, bude menej pravdepodobné, že vaša investícia splní svoje ciele, v súvislosti s predajom vám však nevzniknú žiadne ďalšie náklady.

Ako sa môžem sťažovať?

V prípade akýchkoľvek sťažností v súvislosti s fondom alebo konaním spoločnosti Invesco Investment Management Limited, prípadne osobou, ktorá vám poskytuje poradenstvo v súvislosti s fondom, alebo predajcom fondu, môžete podať sťažnosť nasledovne:

- (1) sťažnosť môžete podať zaslaním e-mailu na adresu investorqueries@invesco.com; alebo
- (2) sťažnosť môžete poslať poštou na adresu ETF Legal Department, Invesco, Ground Floor, 2 Cumberland Place, Fenian Street, Dublin 2, Írsko, D02 H0V5.

Ak s našou reakciou na vašu sťažnosť nebudete spokojní, môžete záležitosť postúpiť írskemu ombudsmanovi pre finančné služby a dôchodkové sporenie vyplnením on-line formulára sťažnosti na príslušnej webovej lokalite: <https://www.fspo.ie/>. Ďalšie informácie nájdete v Postupoch riešenia sťažností akcionárov na adrese <https://www.invescomanagementcompany.ie/dub-manco>.

Ďalšie relevantné informácie

Doplňujúce informácie: Sme povinní poskytnúť vám ďalšie informácie, napríklad prospekt, poslednú výročnú správu a následné priebežné správy. Tieto dokumenty, ako aj ďalšie praktické informácie, sú bezplatne k dispozícii na adrese etf.invesco.com (vyberte svoju krajinu a prejdite do časti Dokumenty na stránke produktu).

Minulá výkonnosť: Keďže táto trieda akcií nemá údaje o výkonnosti za celý kalendárny rok, neexistujú dostatočné údaje na to, aby poskytl zmysluplný údaj o minulej výkonnosti.

Scenáre minulej výkonnosti: Scenáre minulej výkonnosti triedy akcií si môžete pozrieť na našej webovej lokalite na adrese <https://www.invesco.com/emea/en/priips.html>.