Essentiële-informatiedocument

Doel: Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Invesco Global High Yield Corporate Bond ESG UCITS ETF (het "**Fonds**"), een subfonds van Invesco Markets II plc (de "**Vennootschap**"), Acc (ISIN: IE0001VDDL68) (de "**Aandelencategorie**")

Priip-ontwikkelaar: Invesco Investment Management Limited, deel van de Invesco Group.
De Central Bank of Ireland is verantwoordelijk voor het toezicht op Invesco Investment Management Limited met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument.
Aan dit priip is in Ireland vergunning verleend.
Aan Invesco Investment Management Limited is in Ireland vergunning verleend en zij wordt gereguleerd door de Central Bank of Ireland.
Invesco Investment Management Limited zal als beheerder van de Vennootschap haar rechten uitoefenen uit hoofde van artikel 16 van richtlijn 2009/65/EG.

Contactinformatie:
+353 1 439 8000, investorqueries@invesco.com of https://etf.invesco.com

Dit document is opgesteld op 26 maart 2024.

Wat is dit voor een product?

Soort:

Het fonds is een Exchange-Traded Fund (beursgenoteerd fonds) ("**ETF**") en is een subfonds van de Vennootschap, een vennootschap met beperkte aansprakelijkheid opgericht naar Iers recht als een icbe-beleggingsmaatschappij van het open-end-type met een paraplustructuur, met veranderlijk kapitaal en gescheiden aansprakelijkheid tussen haar subfondsen overeenkomstig de Ierse wetgeving; de Vennootschap is geregistreerd onder nummer 567964 en heeft een vergunning van de Central Bank of Ireland.

Looptijd:

Het fonds heeft geen vervaldatum. Het fonds kan eenzijdig worden beëindigd door de bestuurders van de Vennootschap en er zijn omstandigheden waarin het fonds automatisch kan worden beëindigd, zoals verder beschreven in het prospectus.

Doelstellingen:

Beleggingsdoelstelling:

De beleggingsdoelstelling van het fonds is het totaalrendement te behalen van de Bloomberg MSCI Global High Yield Liquid Corporate ESG Weighted SRI Bond Index (de "**Index**"), verminderd met vergoedingen, uitgaven en transactiekosten.

De index:

De index is ontworpen om de prestaties te weerspiegelen van wereldwijde high-yield vastrentende effecten die zijn uitgegeven door bedrijven in ontwikkelde en opkomende landen, aangepast op basis van bepaalde ecologische, sociale en governance ("**ESG**")-criteria, die bedoeld zijn om de algehele blootstelling aan emittenten met een robuust ESG-profiel te verhogen. De index omvat effecten die zijn publiekelijk zijn uitgegeven door industriële bedrijven, nutsbedrijven en financiële instellingen in wereldwijde en regionale markten. Om in aanmerking te komen voor opname in de index, moeten de hoofdsom en rente van in aanmerking komende effecten in USD, EUR of GBP luiden. Uitgesloten zijn effecten die volgens de uitsluitingscriteria van de indexprovider: 1) een MSCI ESG-rating lager dan BBB hebben; 2) zijn uitgegeven door een emittent die geen MSCI ESG-rating heeft; 3) de afgelopen drie jaar betrokken zijn geweest bij zeer ernstige controverses met betrekking tot ESG-kwesties (inclusief schendingen van het Global Compact van de VN); 4) zijn uitgegeven door een emittent die geen MSCI ESG Controversy Score heeft; 5) betrokken zijn, volgens de standaard Bloomberg MSCI SRI-methodologie, bij een van de volgende bedrijfsactiviteiten: alcohol, adult entertainment (pornografische industrie), controversiële wapens, conventionele wapens, genetisch gemodificeerde organismen (ggo's), vuurwapens, kernwapens, kernenergie, teerzanden, thermische kolen, tabak, onconventionele olie, gas, gokken en fossiele brandstoffen; of 6) zijn uitgegeven door emittenten uit opkomende markten.
De index wordt maandelijks herwogen.
Beleggers moeten er rekening mee houden dat de index de intellectuele eigendom is van de indexprovider. Het fonds wordt niet gesponsord of onderschreven door de indexprovider en een volledige disclaimer is te vinden in het prospectus van het fonds.

Beleggingsaanpak:

Het fonds is een passief beheerd Exchange-Traded Fund (beursgenoteerd fonds).
Om de beleggingsdoelstelling te bereiken, zal het fonds voor de selectie van effecten uit de index gebruikmaken van steekproeftechnieken, op basis van onder meer, maar niet uitsluitend, indexgewogen gemiddelde duration, sectoren, landenwegingen, liquiditeit en kredietkwaliteit. Als resultaat van deze steekproefbenadering zal het fonds een kleiner aantal effecten aanhouden dan de onderliggende index.
Het fonds is een artikel 8-fonds (het promoot ecologische en/of sociale kenmerken) voor de toepassing van Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector ("**SFDR**").
De basisvaluta van het fonds is de USD.

Het fonds kan gebruikmaken van het uitlenen van effecten, waarbij 90% van de inkomsten uit effecten worden herbelegd in het fonds, terwijl 10% van de inkomsten worden behouden door de agent voor effectenleningen.
Het fonds kan blootgesteld zijn aan het risico dat de kredietnemer zijn verplichting om de effecten aan het einde van de kredietperiode terug te nemen, niet nakomt en het onderpand dat aan het fonds is verstrekt, niet kan worden verkocht als de kredietnemer in gebreke zou blijven.
Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om risico's te beperken, kosten te reduceren of extra kapitaal of inkomsten te genereren.

Dividendbeleid:

Deze aandelencategorie betaalt u geen inkomsten uit, maar herbelegt de inkomsten om uw kapitaal te laten groeien, in overeenstemming met de doelstellingen van de categorie.

Terugkoop en verhandeling van aandelen:

De aandelen van het fonds zijn genoteerd aan een of meer aandelenbeurzen. Beleggers kunnen aandelen dagelijks direct kopen of verkopen via een tussenpersoon of op aandelenbeurzen waar de aandelen worden verhandeld. In uitzonderlijke omstandigheden kunnen andere beleggers toestemming krijgen om hun aandelen direct door Invesco Markets II plc terug te laten kopen, in overeenstemming met de terugkoopprocedures zoals vermeld in het prospectus, met inachtneming van de toepasselijke wetten en nakoming van de betreffende kosten, indien van toepassing.

Retailbeleggersdoelgroep:

Het fonds is bedoeld voor beleggers die streven naar vermogensgroei op middellange tot lange termijn, die mogelijk geen specifieke financiële kennis en ervaring hebben, maar in staat zijn om een weloverwogen beleggingsbeslissing te nemen op basis van dit document, het supplement en het prospectus, die een risicobereidheid hebben die aansluit bij de onderstaande risico-indicator en die begrijpen dat er geen kapitaalgarantie of -bescherming is (100% van het kapitaal loopt risico).

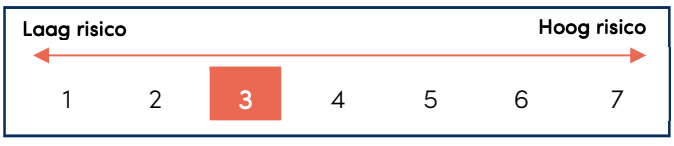
Praktische informatie

Depositaris van het fonds: The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch, Riverside Two, Sir John Rogerson's Quay, Grand Canal Dock, Dublin 2, D02 KV60, Ierland.

Meer informatie: Meer informatie over het fonds vindt u in het prospectus, het recentste jaarverslag en daaropvolgende tussentijdse verslagen. Dit document heeft uitsluitend betrekking op het fonds. Het prospectus, het jaarverslag en de tussentijdse verslagen worden echter opgesteld voor de Vennootschap waarvan het fonds een subfonds is. Deze documenten zijn kosteloos verkrijgbaar. Ze zijn beschikbaar, samen met andere praktische informatie zoals aandelenkoersen, op etf.invesco.com (selecteer uw land en ga naar de documentenrubriek op productpagina), of door een e-mail te sturen naar investorqueries@invesco.com of te bellen naar +353 1 439 8000. Deze documenten zijn beschikbaar in het Engels en in sommige gevallen in de taal van het betreffende land waar het fonds voor verkoop wordt aangeboden.
De activa van het fonds zijn afgescheiden overeenkomstig Iers recht. Dit betekent dat in Ierland de activa van een subfonds niet beschikbaar zijn om te voldoen aan de verplichtingen van een ander subfonds. Rechtbanken in rechtsgebieden buiten Ierland kunnen hierover anders oordelen.
Onder voorbehoud van de naleving van bepaalde criteria die zijn vermeld in het prospectus, kunnen beleggers hun belegging in het fonds omruilen voor aandelen in een ander subfonds van de Vennootschap dat op dat moment wordt aangeboden.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator



Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor 5 jaar. Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren indien u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

Wij hebben dit product ingedeeld in klasse 3 uit 7; dat is een middelgroot-lage risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-laag en dat de kans dat u wegens een slechte markt geen positief rendement zult ontvangen op uw belegging, klein is.

Wees u bewust van het valutarisico. In sommige gevallen kunt u betalingen ontvangen in een andere valuta dan uw lokale valuta, zodat het definitief te ontvangen rendement kan afhangen van de wisselkoers tussen beide valuta's. Dit risico is niet in aanmerking genomen in de hier weergegeven indicator.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Informatie over andere risico's die van materieel belang zijn voor het product en die niet zijn opgenomen in de samenvattende risico-indicator, vindt u in het prospectus en/of het supplement van het fonds.

Prestatiescenario's

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt. Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het fonds/een geschikte benchmark over de afgelopen 10 jaar. Het stressscenario toont wat u zou kunnen terug krijgen in extreme marktomstandigheden.

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar

Belegging: USD 10.000

Scenario's Minimaal: Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 5 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Stress	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten** Gemiddeld rendement per jaar	**USD 5.080** -49,24%	**USD 5.310** -11,89%
Ongunstig[1]	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten** Gemiddeld rendement per jaar	**USD 8.030** -19,71%	**USD 8.540** -3,11%
Gematigd[2]	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten** Gemiddeld rendement per jaar	**USD 10.180** 1,85%	**USD 12.160** 3,99%
Gunstig[3]	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten** Gemiddeld rendement per jaar	**USD 12.470** 24,74%	**USD 14.780** 8,13%

[1] Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen augustus 2021 en januari 2024.
[2] Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen juni 2014 en juni 2019.
[3] Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen januari 2016 en januari 2021.

Wat gebeurt er als Invesco Investment Management Limited niet kan uitbetalen?

De activa van het fonds zijn afgescheiden van die van Invesco Investment Management Limited. Daarnaast is The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch (de "**Depositaris**"), als depositaris van de Vennootschap verantwoordelijk voor de bewaring van de activa van het fonds. Dit betekent dat in het geval van wanbetaling van Invesco Investment Management Limited, dit geen directe financiële gevolgen voor het fonds heeft. Daarnaast worden de activa van het fonds afgescheiden van de activa van de depositaris. Dit kan het risico beperken dat het fonds verlies lijdt in het geval van wanbetaling van de depositaris. Er is geen compensatieregeling of garantieregeling voor aandeelhouders in het fonds.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperioden.

We gaan ervan uit dat u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0 % jaarrendement). Voor de andere periode van bezit gaan we ervan uit dat het fonds presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario en dat USD 10.000 wordt belegd.

Belegging: USD 10.000	Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Totale kosten	USD 39	USD 228
Effect van de kosten per jaar (*)	0,4%	0,4%

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 4,4% vóór de kosten en 4,0% na de kosten.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	Wij brengen voor dit product geen instapkosten in rekening, maar de persoon die u het product verkoopt, doet dat misschien wel.	USD 0
Uitstapkosten	Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening, maar de persoon die u het product verkoopt, doet dat misschien wel.	USD 0
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		**Als u uitstapt na één jaar**
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	0,25% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	USD 25
Transactiekosten	0,14% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	USD 14
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		**Als u uitstapt na één jaar**
Prestatievergoedingen	Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	USD 0

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar

Deze aandelencategorie heeft geen vereiste minimumperiode van bezit, maar wij hebben 5 jaar geselecteerd als de aanbevolen periode van bezit, omdat de aandelencategorie op middellange tot lange termijn belegt. Daarom zou u bereid moeten zijn om uw belegging ten minste 5 jaar aan te houden.

U kunt uw aandelen in de aandelencategorie in deze periode verkopen, of de belegging langer aanhouden. Voor informatie over hoe u uw aandelen kunt terugkopen, zie die rubriek "Terugkoop en verhandeling van aandelen" onder "Wat is dit voor een product?" en raadpleeg de rubriek "Wat zijn de kosten?" voor informatie over de toepasselijke kosten. Als u uw belegging geheel of gedeeltelijk verkoopt vóór de afloop van 5 jaar, dan is het minder waarschijnlijk dat uw belegging zijn doelstellingen zal behalen. In een dergelijk geval zult u echter geen extra kosten maken als u verkoopt.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Als u een klacht hebt over het fonds of het gedrag van Invesco Investment Management Limited of de persoon die het fonds verkoopt of daarover adviseert, kunt deze als volgt indienen:

(1) U kunt uw klacht indienen via een e-mail aan investorqueries@invesco.com; en/of
(2) u kunt uw klacht schriftelijk indienen bij ETF Legal Department, Invesco, Ground Floor, 2 Cumberland Place, Fenian Street, Dublin 2, Ierland, D02 H0V5.

Indien u niet tevreden bent met onze reactie op uw klacht, kunt u de zaak voorleggen aan de Ierse Financial Services and Pensions Ombudsman door een online klachtenformulier in te vullen op de website: https://www.fspo.ie/. Meer informatie is te vinden in de klachtenprocedure voor aandeelhouders op https://www.investcomanagementcompany.ie/dub-manco.

Andere nuttige informatie

Aanvullende informatie: Wij zijn verplicht om u aanvullende informatie te verstrekken, zoals het prospectus, het recentste jaarverslag en daaropvolgende tussentijdse verslagen. Deze documenten en andere praktische informatie zijn kosteloos verkrijgbaar op etf.invesco.com (selecteer uw land en ga naar de documentenrubriek op productenpagina).

Prestaties in het verleden: Aangezien deze aandelencategorie geen prestatiegegevens heeft voor een volledig kalenderjaar, zijn er onvoldoende gegevens beschikbaar om een bruikbare indicatie te geven over in het verleden behaalde resultaten.

Eerdere prestatiescenario's: U kunt de eerdere prestatiescenario's van de aandelencategorie bekijken op onze website https://www.invesco.com/emea/en/priips.html.