Documento contenente le informazioni chiave

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

Invesco BulletShares 2026 EUR Corporate Bond UCITS ETF (il "**Fondo**")
Un comparto di Invesco Markets II plc (il "**Fondo multicomparto**")
Acc (ISIN: IE0004QWOTD5) (la "**Categoria di azioni**")
Il presente Fondo è autorizzato in Irlanda.
Ideatore del PRIIP: Il Fondo è gestito da Invesco Investment Management Limited, appartenente al Gruppo Invesco. Invesco Investment Management Limited è autorizzata in Irlanda e regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda. La Banca Centrale d'Irlanda è responsabile della vigilanza di Invesco Investment Management Limited in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.
Ulteriori informazioni sono disponibili all'indirizzo https://etf.invesco.com ovvero contattando il numero +353 1 439 8000.
Il presente Documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 26 giugno 2026.

Cos'è questo prodotto?

Tipo
Il Fondo è un Exchange-Traded Fund ("**ETF**"), un comparto del Fondo multicomparto costituito in Irlanda e autorizzato dalla Banca Centrale d'Irlanda come società di investimento OICVM di tipo aperto a capitale variabile con responsabilità limitata e separazione patrimoniale tra i comparti.

Termine
Il Fondo ha una Data di scadenza fissata al secondo mercoledì di dicembre 2026 o un'altra data determinata dagli Amministratori e comunicata agli Azionisti. 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

Obiettivo di investimento:
L'obiettivo del Fondo è fornire un'esposizione alla performance di obbligazioni societarie investment grade denominate in EUR, ciascuna con scadenza effettiva nel 2026.

Approccio di investimento:
Il Fondo è un ETF a gestione passiva.
Per conseguire l'obiettivo di investimento, il Fondo mirerà a replicare la performance, in termini di rendimento totale, del Bloomberg 2026 Maturity EUR Corporate Bond Screened Index (l'"**Indice**"), al netto di commissioni, spese e costi di transazione. Il Fondo adotterà tecniche di campionamento per selezionare i titoli dell'Indice che possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, la duration media ponderata dell'indice, i settori industriali, le ponderazioni dei Paesi, la liquidità e la qualità creditizia. L'utilizzo dell'approccio mediante metodi di campionamento comporterà la detenzione da parte del Fondo di un numero inferiore di titoli rispetto all'Indice sottostante.
Il Fondo può utilizzare strumenti derivati al fine di gestire il rischio, ridurre i costi, generare ulteriore capitale o reddito.
Il Fondo può effettuare operazioni di prestito di titoli, per cui il 90% dei ricavi derivanti dal prestito di titoli sarà restituito al Fondo e il 10% dei ricavi sarà trattenuto dall'agente di prestito di titoli. Il Fondo può essere esposto al rischio che il debitore non adempia al proprio obbligo di restituire i titoli alla fine del periodo di prestito e di non essere in grado di vendere la garanzia fornita in caso di insolvenza del debitore.
Il Fondo è un Fondo Articolo 8 (promuove caratteristiche ambientali e/o sociali) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("**Regolamento SFDR**").
La valuta base del Fondo è l'EUR.

L'Indice:
L'Indice è concepito per riflettere la performance di obbligazioni a tasso fisso investment grade e soggette a tassazione emesse da emittenti societari. L'Indice include titoli emessi pubblicamente da emittenti industriali, di servizi di pubblica utilità e di istituti finanziari nei mercati globali e applica criteri di esclusione relativi ai fattori ESG. Per essere idonei all'inclusione, il capitale e gli interessi dei titoli devono essere denominati in EUR, le obbligazioni devono avere cedole a tasso fisso e i titoli societari devono avere un importo nominale in circolazione pari ad almeno EUR 300 mln con una scadenza effettiva compresa tra il 1° gennaio 2026 e il 31 dicembre 2026 ("**Anno finale dell'Indice**"). I titoli non idonei all'inclusione comprendono, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, titoli fixed-to-floating, obbligazioni indicizzate all'inflazione ed emissioni a tasso variabile. I criteri di esclusione ESG specifici applicati escludono i titoli che 1) sono coinvolti in una qualsiasi delle seguenti attività commerciali: armi controverse, armi leggere, appalti militari, sabbie bituminose, carbone termico e tabacco; 2) non hanno un livello di controversia secondo quanto definito da Sustainalytics o hanno un livello di controversia Sustainalytics superiore a 4; 3) sono considerati non conformi ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite oppure 4) sono emessi da emittenti dei mercati emergenti. Le soglie del coinvolgimento e dei ricavi sono definite dal fornitore dell'Indice. Ulteriori informazioni in relazione a eventuali soglie dei ricavi e ai criteri di valutazione delle controversie sono disponibili sul sito web del fornitore dell'Indice. Durante l'Anno finale dell'Indice non vengono introdotti nuovi titoli societari nell'Indice ed entro gli ultimi 6 mesi di tale periodo tutti i flussi di cassa derivanti da obbligazioni societarie giunte a scadenza o escluse vengono reinvestiti in debito sovrano a breve scadenza denominato in EUR, emesso da paesi classificati come "Liberi" (Free) o "Parzialmente Liberi" (Partly Free) nel rapporto Freedom in the World pubblicato da Freedom House, attualmente Germania e Francia. L'Indice è ribilanciato con cadenza mensile.
Il presente documento fornisce una sintesi delle principali caratteristiche dell'Indice; farà sempre fede la descrizione completa dell'Indice (disponibile presso il fornitore dell'Indice). Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che la proprietà intellettuale dell'Indice appartiene al fornitore dell'Indice. Il Fondo non è sponsorizzato né approvato dal fornitore dell'Indice e un'esclusione di responsabilità completa è riportata nel supplemento del Fondo.

Politica dei dividendi:
Questa Categoria di azioni non distribuisce reddito ma lo reinveste per accrescere il capitale degli investitori, in linea con gli obiettivi dichiarati.

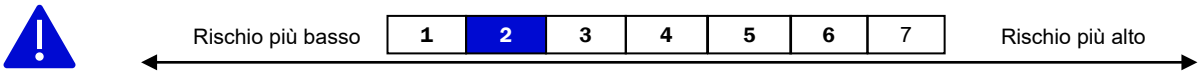
Rimborso e negoziazione delle azioni:
Le azioni del Fondo sono quotate su una o più Borse valori. Gli investitori possono acquistare o vendere le azioni giornalmente, direttamente tramite un intermediario o su una o più Borse valori in cui tali azioni vengono negoziate. In circostanze eccezionali, agli investitori sarà consentito richiedere il rimborso delle proprie azioni direttamente al Fondo multicomparto, in conformità alle procedure di rimborso delineate nel prospetto, fatte salve eventuali leggi e relative spese applicabili.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto
Il Fondo è rivolto a investitori che mirano a conseguire la crescita del capitale a medio termine per un periodo precedente o fino alla Data di scadenza, che potrebbero non avere competenze finanziarie specifiche ma sono 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 illustrato di seguito e che sono consapevoli del fatto che non vi è alcuna garanzia o protezione del capitale (il 100% del capitale è a rischio). Inoltre, tali investitori sono in grado di valutare i vantaggi e i rischi di un investimento nelle azioni di un fondo a scadenza fissa.

Informazioni pratiche
Depositario del Fondo: The Bank of New York Mellon SA/NV, Filiale di Dublino, Riverside Two, Sir John Rogerson's Quay, Grand Canal Dock, Dublin 2, D02 KV60, Irlanda.
Ulteriori informazioni: Il presente documento è specifico per il Fondo. Ulteriori informazioni sul Fondo possono essere ottenute dal supplemento, dal prospetto e dalle relazioni annuali e semestrali. Il prospetto, le relazioni annuali e semestrali sono redatti per il Fondo multicomparto di cui il Fondo è un comparto. Questi documenti sono disponibili gratuitamente in inglese. Possono essere ottenuti insieme ad altre informazioni, quali i prezzi delle azioni, alla pagina https://etf.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.
Fatto salvo il rispetto di determinati criteri stabiliti nel prospetto, gli investitori possono scambiare il proprio investimento nel Fondo con azioni di un altro comparto del Fondo multicomparto che verrà offerto in quel momento.

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 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la vostra capacità di ottenere un rendimento positivo sul vostro 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 settembre 2021 e settembre 2022.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nella variabile proxy tra marzo 2016 e marzo 2017.
Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nella variabile proxy tra marzo 2020 e marzo 2021.

Periodo di detenzione raccomandato: 1 anno

Esempio di investimento: EUR 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	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	8.500 EUR -15,01 %	8.500 EUR -15,01 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	8.790 EUR -12,08 %	8.790 EUR -12,08 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10.250 EUR 2,48 %	10.250 EUR 2,48 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10.980 EUR 9,83 %	10.980 EUR 9,83 %

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

Le attività del Fondo sono separate da quelle di Invesco Investment Management Limited. Inoltre, il Depositario del Fondo multicomparto è responsabile della custodia delle attività del Fondo. Di conseguenza, in caso di insolvenza di Invesco Investment Management Limited, non vi sarà alcun impatto finanziario diretto sul Fondo. Inoltre, le attività del Fondo saranno separate da quelle del Depositario e ciò può limitare il rischio che il Fondo subisca perdite in caso di insolvenza da parte del Depositario. Come azionista del Fondo, non è in atto alcun sistema di indennizzo o di 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 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 1 anno
Costi totali	11 EUR	11 EUR
Incidenza dei costi (*)	0,1 %	0,1 % 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 0,1 % prima dei costi e al 2,5 % 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 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto ma la persona che vende il prodotto può farlo.	0 EUR
Costi correnti [registrati ogni anno]		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,10% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno o sui costi previsti in caso di nuovo lancio.	10 EUR
Costi di transazione	0,01% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	1 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non sono previste commissioni di performance per questo prodotto.	0 EUR

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

Periodo di detenzione raccomandato: 1 anno

Questo prodotto non richiede un periodo di detenzione minimo. Il periodo di detenzione raccomandato è stato selezionato in base alla strategia di investimento e perché è concepito per un orizzonte d'investimento a breve termine.
È possibile vendere le proprie azioni della Categoria di azioni durante questo periodo o detenere l'investimento più a lungo. Per i dettagli sulle modalità di rimborso delle azioni, si rimanda alla sezione "Rimborso e negoziazione delle azioni" del paragrafo "Cos'è questo prodotto?" e alla consultazione della sezione "Quali sono i costi?" per i dettagli di eventuali commissioni applicabili. Vendendo una parte o la totalità del proprio investimento prima di 1 anno, sarà meno probabile che l'investimento raggiunga i propri obiettivi; tuttavia in tal modo non sosterrete 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 H0V5.
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, il supplemento, l'ultima relazione annuale ed eventuali relazioni semestrali successive. Questi documenti e altre informazioni pratiche sono disponibili gratuitamente alla pagina https://etf.invesco.com (selezionare il proprio Paese e accedere alla sezione Documenti della pagina del prodotto).
Scenari di performance precedenti: È possibile visualizzare gli scenari di performance precedenti della Categoria di azioni sul nostro sito web https://globalfiling.com/files/INVESCO/PERF/PS_IE0004QWOTD5_EN.pdf.
Performance passata: È possibile trovare la performance passata del prodotto e del parametro di riferimento (ove rilevante) dell'ultimo anno sul sito web https://globalfiling.com/files/INVESCO/PERF/PP_IE0004QWOTD5_EN.pdf.