Document d'informations clés

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

Invesco USD AAA CLO UCITS ETF (le « **Fonds** »)
Un compartiment d'Invesco Markets II plc (le « **Fonds à compartiments multiples** »)
GBP Hdg Dist (ISIN : IE000DZN13O8) (la « **Catégorie d'actions** »)
Ce Fonds est agréé en Irlande.
Initiateur du PRIIP : Le Fonds est géré par Invesco Investment Management Limited, qui fait partie d'Invesco Group. Invesco Investment Management Limited est agréée en Irlande et réglementée par la Banque centrale d'Irlande. La Banque centrale d'Irlande est chargée du contrôle d'Invesco Investment Management Limited en ce qui concerne ce document d'informations clés.
Pour plus d'informations, consultez le site https://etf.invesco.com ou appelez le +353 1 439 8000.
Ce document d'informations clés est exact au 28 août 2026.
Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.

En quoi consiste ce produit?

Type
Le Fonds est un Exchange Traded Fund (« **ETF** »), un compartiment du Fonds à compartiments multiples constitué en Irlande et autorisé par la Banque centrale d'Irlande en tant que société d'investissement à capital variable de type OPCVM ouverte à responsabilité limitée, dotée d'une responsabilité séparée entre ses compartiments.

Durée
Le Fonds n'a pas de date d'échéance. Le Fonds peut être liquidé unilatéralement par les administrateurs du Fonds à compartiments multiples et, dans certaines circonstances, le Fonds peut être résilié automatiquement, comme décrit plus en détail dans le prospectus.

Objectifs

Objectif d'investissement :
L'objectif d'investissement du Fonds vise à générer un revenu régulier tout en préservant le capital à long terme.

Approche d'investissement :
Le Fonds est un ETF géré de manière active.
Pour atteindre son objectif d'investissement, le Fonds investira principalement dans des tranches notées AAA (ou ayant une notation équivalente attribuée par un organisme de notation statistique reconnu au niveau national) de titres de créance à taux variable libellés en dollars américains émis par des obligations de prêts titrisés (« **CLO** »).
Un CLO est une structure qui émet des titres de créance à taux fixe ou variable garantis par un panier de prêts et d'obligations, comprenant principalement des prêts garantis de premier rang, des prêts à large syndication, des billets à taux variable, des obligations à haut rendement et des prêts d'entreprise subordonnés. Chaque CLO se compose de tranches de dette notées qui versent des intérêts, ainsi que d'une partie de capitaux propres. Le CLO effectue des paiements aux différentes tranches en fonction de leur rang de priorité. Chaque tranche présente un profil risque/rendement différent en fonction de son rang de priorité sur les flux de trésorerie. Plus une tranche est de rang supérieur et mieux notée, plus son rang de priorité sur les flux de trésorerie est élevé.
Au moins 80 % des Titres de créance CLO dans lesquels le Fonds investira seront notés AAA (par au moins une agence de notation). Jusqu'à 20 % des Titres de créance CLO dans lesquels le Fonds investira peuvent avoir une note inférieure à AAA, à condition qu'ils soient notés de premier ordre et qu'ils comprennent principalement des Titres de créance CLO notés AA. En cas de révision à la baisse de la notation d'un titre, le Gestionnaire d'investissement prendra les mesures qui s'imposent dès que cela sera raisonnablement possible, en tenant dûment compte des intérêts de ses Actionnaires.
Le Fonds peut également investir dans des « CLO du marché intermédiaire », c'est-à-dire des Titres de créance CLO dont les actifs sous-jacents sont constitués pour l'essentiel de prêts du marché intermédiaire (c'est-à-dire des prêts dont le montant de l'émission est généralement inférieur à 250 millions d'USD).
Le Fonds peut investir jusqu'à 20 % de son actif net dans des Titres de créance CLO libellés dans des devises autres que le dollar américain.
Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs en liquidités ou dans d'autres instruments à court terme à des fins de gestion de la liquidité et des rachats.
Le Fonds peut avoir recours à des instruments dérivés à des fins de gestion des risques ou de réduction des coûts, ou dans le but de générer un revenu ou du capital supplémentaire. L'utilisation de ces instruments peut avoir une incidence sur l'ampleur et la fréquence des fluctuations de la valeur du Fonds.
Le Fonds est un Fonds indiciel coté géré de manière active et n'est pas contraint de respecter la composition d'un indice de référence. Le Fonds peut utiliser l'indice J.P. Morgan CLOIE AAA Index (l'« Indice de référence »), à des fins de comparaison des performances. L'Indice de référence mesure la performance des Titres de créance CLO libellés en dollars américains et notés AAA. Le Fonds ne cherchera pas à répliquer la performance de l'Indice de référence.
Nous attirons l'attention des investisseurs sur le fait que l'Indice de référence est la propriété intellectuelle du fournisseur de l'indice. Le Fonds n'est ni sponsorisé ni avalisé par le fournisseur de l'indice, et une clause complète de non-responsabilité est disponible dans le supplément du Fonds.
La monnaie de base du Fonds est l'USD.
La monnaie de la Catégorie d'actions est le GBP. La Catégorie d'actions conclut des opérations de change (généralement des contrats de change à terme) afin de limiter l'exposition aux fluctuations du taux de change entre la monnaie de base du Fonds et la monnaie de la Catégorie d'actions.
La couverture de change entre la monnaie de base du Fonds et la devise de la catégorie d'actions peut ne pas totalement éliminer le risque de fluctuations de change entre ces deux devises et peut affecter la performance de la catégorie d'actions.

Politique de dividendes :
Cette Catégorie d'actions déclare et distribue des dividendes sur une base trimestrielle.

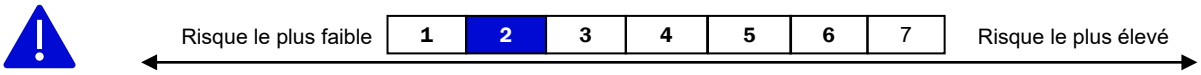
Rachat et négociation d'actions :
Les actions du Fonds sont cotées sur une ou plusieurs Bourses. Les investisseurs peuvent acheter ou vendre des actions quotidiennement par le biais d'un intermédiaire, directement ou sur la ou les Bourses sur lesquelles se négocient les actions. En cas de circonstances exceptionnelles, les investisseurs seront autorisés à obtenir le remboursement de leurs actions directement auprès du Fonds à compartiments multiples conformément aux procédures de rachat énoncées dans le prospectus, sous réserve des lois et frais applicables.

Investisseurs de détail visés
Le Fonds est conçu à l'attention des investisseurs privés, professionnels ou institutionnels en quête de croissance de leur capital, qui ont un horizon d'investissement à moyen terme et une appétence pour le risque conforme à l'indicateur de risque mentionné ci-dessous et qui comprennent qu'il n'y a aucune garantie ou protection du capital (100 % du capital est exposé au risque). La Société n'autorise pas la vente d'Actions de ce Fonds sur le marché secondaire aux investisseurs de détail, sauf si ceux-ci sont considérés comme des investisseurs expérimentés,c'est-à-dire des investisseurs ayant une bonne connaissance des transactions et des produits financiers concernés. Cela inclut les personnes ayant une expérience dans le secteur financier ou celles qui reçoivent des conseils professionnels en matière d'investissement ou qui bénéficient d'un service de gestion de portefeuille discrétionnaire.

Informations pratiques
Dépositaire du 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, Irlande.
En savoir plus : Le présent document est spécifique au Fonds. Vous pouvez obtenir de plus amples informations sur le Fonds dans le supplément, le prospectus, les rapports annuels et intermédiaires. Le prospectus, les rapports annuels et intermédiaires sont établis pour le Fonds à compartiments multiples dont le Fonds est un compartiment. Ces documents sont disponibles gratuitement en anglais. Ils peuvent être obtenus avec d'autres informations, comme le cours des actions, sur https://etf.invesco.com (sélectionnez votre pays et accédez à la section Documents de la page produit) ou au +353 1 439 8000.
Les actifs du Fonds sont ségrégués en vertu de la législation irlandaise et, par conséquent, en Irlande, les actifs d'un compartiment ne seront pas disponibles pour honorer les engagements d'un autre compartiment. Il peut en être autrement selon les tribunaux des juridictions hors Irlande.
Les investisseurs peuvent échanger les actions qu'ils détiennent dans le Fonds contre des actions d'un autre compartiment du Fonds à compartiments multiples qui sont proposées à ce moment-là, sous réserve de remplir certains critères définis dans le prospectus.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter?

Indicateur de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 3 années. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 2 sur 7, qui est une classe de risque basse.

Les pertes potentielles liées aux futurs résultats se situent donc à un niveau faible et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est peu probable que votre capacité à obtenir un rendement positif sur votre investissement en soit affectée.

Soyez conscient du risque de change. Dans certaines circonstances, vous pouvez recevoir des paiements dans une devise différente de votre devise locale. Le rendement final que vous obtiendrez peut donc dépendre du taux de change entre les deux devises. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Pour les autres risques importants liés à ce produit qui ne sont pas pris en compte dans l'indicateur de risque résumé, veuillez vous reporter au prospectus et/ou au supplément du Fonds.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit/de l'indice de référence approprié au cours des 10 dernières années. Les scénarios présentés représentent des exemples basés sur les résultats du passé et sur certaines hypothèses. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Le scénario défavorable s'est produit pour un investissement dans le proxy entre septembre 2019 et septembre 2022.
Le scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement dans le proxy entre décembre 2016 et décembre 2019.
Le scénario favorable s'est produit pour un investissement dans le produit/son proxy entre septembre 2022 et septembre 2025.

Période de détention recommandée: 3 années

Exemple d'investissement: GBP 10 000

Scénarios		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 3 années
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	9 290 GBP -7,06 %	9 450 GBP -1,86 %
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	9 840 GBP -1,60 %	10 330 GBP 1,08 %
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	10 320 GBP 3,17 %	10 930 GBP 3,01 %
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	10 910 GBP 9,08 %	12 410 GBP 7,47 %

Que se passe-t-il si Invesco Investment Management Limited n'est pas en mesure d'effectuer les versements?

Les actifs du Fonds sont séparés de ceux d'Invesco Investment Management Limited. En outre, le Dépositaire du Fonds à compartiments multiples est responsable de la conservation des actifs du Fonds. À cet effet, si Invesco Investment Management Limited se trouve en situation de défaut, cela n'aura aucune incidence financière directe sur le Fonds. De plus, les actifs du Fonds seront séparés des actifs du Dépositaire, ce qui peut limiter le risque pour le Fonds de subir une perte en cas de défaillance du Dépositaire. En tant qu'actionnaire du Fonds, il n'existe pas de régime d'indemnisation ou de garantie.

Que va me coûter cet investissement?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez et du temps pendant lequel vous détenez le produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.
Nous avons supposé:
— qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
— 10 000 GBP sont investis.

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 3 années
Coûts totaux	51 GBP	168 GBP
Incidence des coûts annuels (*)	0,5 %	0,5 % chaque année

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 3,5 % avant déduction des coûts et de 3,0 % après cette déduction.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Nous ne facturons pas de coût d'entrée pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.	0 GBP
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.	0 GBP
Coûts récurrents [prélevés chaque année]		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0,25% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière ou sur les coûts attendus en cas de lancement récent.	25 GBP
Coûts de transaction	0,26% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	26 GBP
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	0 GBP

Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée?

Période de détention recommandée: 3 années

Ce produit n'a pas de période de détention minimale requise. La période de détention recommandée a été sélectionnée en raison de sa stratégie d'investissement et parce qu'elle est conçue pour un horizon d'investissement à moyen terme.
Vous pouvez vendre les actions que vous détenez dans la Catégorie d'actions au cours de cette période ou les conserver plus longtemps. Pour plus de précisions sur la procédure de rachat de vos actions, veuillez consulter la section « Rachat et négociation d'actions » sous « En quoi consiste ce produit? ». Pour plus d'informations sur les frais applicables, veuillez consulter la section « Que va me coûter cet investissement? ». Si vous cédez tout ou partie de votre investissement avant 3 ans, votre investissement a moins de chances d'atteindre ses objectifs. Aucuns frais supplémentaires ne vous seront toutefois facturés dans ce cas.

Comment puis-je formuler une réclamation?

Si vous souhaitez formuler une réclamation au sujet du Fonds, de la conduite d'Invesco Investment Management Limited ou de la personne vendant le Fonds ou fournissant des conseils à son sujet, vous devez procéder comme suit :
(1) vous pouvez adresser votre réclamation par e-mail à l'adresse suivante : investorcomplaints@invesco.com ; et/ou
(2) vous pouvez adresser votre réclamation par écrit au service juridique de l'ETF à l'adresse suivante : Invesco, Ground Floor, 2 Cumberland Place, Fenian Street, Dublin 2, Irlande, D02 H0V5.
Si vous n'êtes pas satisfait de la réponse que nous apportons à votre réclamation, vous pouvez vous adresser au Médiateur irlandais pour les services financiers et les pensions en remplissant un formulaire de réclamation en ligne sur le site web : https://www.fspo.ie/. Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la Procédure de traitement des réclamations des actionnaires sur https://www.invescomanagementcompany.ie/dub-manco.

Autres informations pertinentes

Informations supplémentaires : Nous sommes tenus de vous fournir d'autres documents d'information, tels que le prospectus, le supplément, le dernier rapport annuel et tous les rapports intermédiaires ultérieurs. Ces documents ainsi que d'autres informations pratiques sont disponibles gratuitement sur https://etf.invesco.com (sélectionnez votre pays et accédez à la section Documents de la page produit).
Scénarios de performance précédents : Vous pouvez consulter les scénarios de performance précédents de la Catégorie d'actions sur notre site Internet sur https://globalfiling.com/files/INVESCO/PERF/PS_IE000DZN13O8_EN.pdf.
Performances passées : Étant donné que ce produit ne dispose d'aucune donnée de performance pour une année civile complète, les données sont insuffisantes pour fournir une indication utile des performances passées.