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

Nome del prodotto: Invesco FTSE Emerging Markets High Dividend Low Volatility UCITS ETF (il **"Fondo"**), un comparto di Invesco Markets III plc (la **"Società"**), Dist (ISIN: IE00BYYXBF44) (la **"Categoria di azioni"**)
Ideatore del PRIIP: Invesco Investment Management Limited, appartenente al Gruppo Invesco
Sito web: www.invescomanagementcompany.ie/dub-manco
Per ulteriori informazioni chiamare il numero +44 (0)20 3370 1100 oppure inviare un'e-mail a Invest@Invesco.com.
La Banca Centrale d'Irlanda è responsabile della vigilanza di Invesco Investment Management Limited in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.
Il presente PRIIP è autorizzato in Irlanda.
Invesco Investment Management Limited è autorizzato/a in Irlanda e regolamentato/a dalla Central Bank of Ireland.
Invesco Investment Management Limited in qualità di gestore della Società eserciterà i propri diritti ai sensi dell'articolo 16 della direttiva 2009/65/CE.
Il presente Documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 20 giugno 2023.

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un Exchange Traded Fund (**ETF**) ed è un comparto di Invesco Markets III plc, una società d'investimento di tipo aperto di diritto irlandese e OICVM autorizzato dalla Banca Centrale d'Irlanda ai sensi della Direttiva del Consiglio UE 2009/65/CE.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. 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

- L'obiettivo del Fondo è generare reddito e crescita del capitale corrispondenti, al lordo delle spese, al rendimento dell'Indice FTSE Emerging High Dividend Low Volatility Index (Net Total Return) in USD (l'"**Indice**"), ovvero replicarlo, replicando tutti i componenti dell'Indice.
- La valuta di base del Fondo è l'USD
- Per essere idoneo all'inclusione nell'Indice, un titolo deve soddisfare i seguenti criteri: a.) essere inserito nell'Indice FTSE Emerging; b.) avere almeno 12 mesi di volatilità storica e valori di rendimento da dividendi disponibili. I paesi dei mercati emergenti in cui il Fondo può investire saranno i paesi dei mercati emergenti inclusi nell'Indice FTSE Emerging. La selezione dei titoli nell'Indice avviene nel modo seguente: 1.) Tutti i titoli dell'universo di selezione sono classificati in ordine decrescente in base al loro rendimento azionario storico a 12 mesi. 2.) Vengono selezionati i primi 150 titoli con il rendimento da dividendi più elevato e quindi classificati in ordine crescente in base alla volatilità realizzata. I primi 100 titoli con la volatilità realizzata più bassa formano l'Indice.
- Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che l'Indice è la proprietà intellettuale del fornitore dell'indice. Il Fondo non è sponsorizzato né approvato dal fornitore dell'indice e un'esclusione di responsabilità completa è riportata nel prospetto del Fondo.
- Il Fondo è un Exchange Traded Fund a gestione passiva. Per conseguire il proprio obiettivo, il Fondo deterrà, nei limiti del possibile, tutte le azioni dell'Indice alle rispettive ponderazioni. Il Fondo può, in circostanze limitate, detenere azioni che non fanno parte dell'Indice al fine di conseguire gli obiettivi del Fondo.
- Questa categoria di azioni dichiara e distribuisce un dividendo con cadenza trimestrale.
- Le azioni del Fondo sono quotate su una o più Borse valori. Gli investitori possono acquistare o vendere giornalmente le azioni tramite un intermediario direttamente o su una o più Borse valori su cui le azioni sono negoziate. In circostanze eccezionali, agli investitori sarà consentito di chiedere il rimborso delle proprie azioni direttamente a Invesco Markets III plc, 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

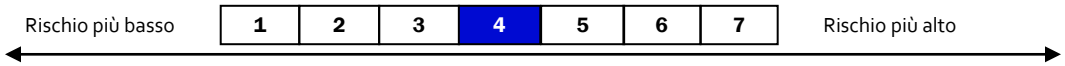
Il Fondo è destinato a investitori: che mirano a un reddito e a una crescita del capitale nel lungo periodo; che potrebbero non disporre di competenze finanziarie specifiche ma che siano in grado di prendere una decisione d'investimento informata sulla base del presente documento, del supplemento e del prospetto; che hanno una propensione al rischio compatibile con l'indicatore di rischio riportato di seguito e comprendono che non vi è alcuna garanzia o protezione del capitale (il 100% del capitale è a rischio).

Informazioni pratiche

Depositario del Fondo: The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch, Riverside Two, Sir John Rogerson's Quay, Grand Canal Dock, Dublin 2, D02 KV60, Irlanda.
Ulteriori informazioni: Ulteriori informazioni sul Fondo possono essere ottenute dal prospetto, dall'ultima relazione annuale e da eventuali successive relazioni semestrali. Il presente documento è specifico del Fondo. Tuttavia, il prospetto, la relazione annuale e le relazioni semestrali sono redatti per la Società di cui il Fondo è un comparto.
Tali documenti sono disponibili gratuitamente. Possono essere ottenuti, unitamente ad altre informazioni pratiche, come ad esempio i prezzi delle azioni, sul sito web etf.invesco.com (selezionare il proprio paese e navigare fino all'Elenco dei prodotti), inviando un'e-mail a Invest@Invesco.com o chiamando il numero +44 (0)20 3370 1100.
I documenti sono disponibili in inglese e, in alcuni casi, nella lingua del paese in cui il Fondo viene commercializzato.
Le attività del Fondo sono separate ai sensi della legge irlandese e, di conseguenza, in Irlanda le attività di un comparto non saranno disponibili per soddisfare le passività di un altro comparto. Questa posizione potrebbe essere considerata diversamente dai tribunali in giurisdizioni al di fuori dell'Irlanda.
Gli investitori possono convertire il proprio investimento nel Fondo in azioni di un altro comparto della Società disponibile in quel momento, a condizione che siano soddisfatti taluni criteri di richiesta delineati nel prospetto.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni. 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 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che condizioni di mercato sfavorevoli potrebbero influire sulla possibilità di ricevere un rendimento positivo sull'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 e di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati del passato 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 nel parametro di riferimento tra settembre 2017 e settembre 2022.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel parametro di riferimento tra aprile 2014 e aprile 2019.
Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel parametro di riferimento tra febbraio 2016 e febbraio 2021.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Esempio di investimento: USD 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	2.560 USD	2.580 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-74,41 %	-23,75 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7.400 USD	8.590 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-25,96 %	-3,00 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.180 USD	11.650 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	1,78 %	3,10 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	14.640 USD	15.450 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	46,36 %	9,09 %

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

Il patrimonio del Fondo è separato da quello di Invesco Investment Management Limited. Inoltre, The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch (il "**Depositario**"), in qualità di depositario della Società, è responsabile della custodia delle attività del Fondo. A tal fine, in caso d'insolvenza di Invesco Investment Management Limited, non vi sarà alcun impatto finanziario diretto sul Fondo. Inoltre, il patrimonio del Fondo è separato da quello del Depositario, il che potrebbe limitare il rischio che il Fondo subisca perdite in caso d'insolvenza del Depositario. In qualità di azionista del Fondo, non esiste alcun meccanismo d'indennizzo o 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%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 USD di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	90 USD	534 USD
Incidenza annuale dei costi (*)	0,9%	0,9% 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 4,0 % prima dei costi e al 3,1 % al netto dei costi.

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento.

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 USD
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto ma la persona che vende il prodotto può farlo.	0 USD
Costi correnti [registrati ogni anno]		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,49% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	49 USD
Costi di transazione	0,41% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	41 USD
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non sono previste commissioni di performance per questo prodotto.	0 USD

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Questa Categoria di azioni non richiede un periodo di detenzione minimo; tuttavia, abbiamo selezionato 5 anni come periodo di detenzione raccomandato poiché la Categoria di azioni investe a lungo termine; pertanto, gli investitori devono essere disposti a mantenere l'investimento per almeno 5 anni.
È possibile vendere le azioni della Categoria durante questo periodo, a condizione che siano soddisfatti determinati criteri stabiliti nel prospetto, o detenere l'investimento più a lungo. Vendendo una parte o la totalità del proprio investimento prima di 5 anni, la Categoria di azioni avrà meno probabilità di raggiungere i propri obiettivi; tuttavia, non è previsto alcun costo aggiuntivo.

Come presentare reclami?

In caso di reclami in merito al Fondo o alla condotta di Invesco Investment Management Limited o della persona che fornisce consulenza o vende il Fondo, può presentare il suo reclamo come segue: (1) è possibile inviare il reclamo tramite e-mail all'indirizzo investorqueries@invesco.com; e/o (2) è possibile inviare il reclamo per iscritto a 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 reclamo, potete deferire la questione all'Irish Financial Services and Pensions Ombudsman compilando un modulo di reclamo online sul loro sito web: https://www.fspo.ie/. Per maggiori informazioni, si rimanda alla procedura di gestione dei reclami degli Azionisti all'indirizzo https://www.invescomanagementcompany.ie/dub-manco.

Altre informazioni pertinenti

Informazioni aggiuntive: Siamo tenuti a fornire all'investitore ulteriori informazioni, come il prospetto, l'ultima relazione annuale ed eventuali successive relazioni semestrali. Questi documenti e altre informazioni pratiche sono disponibili gratuitamente all'indirizzo etf.invesco.com (selezionare il proprio paese e accedere all'Elenco dei prodotti).
Performance passata: È possibile visualizzare la performance passata della Categoria di azioni, che copre il periodo successivo al lancio della Categoria di azioni fino a un massimo di 10 anni, sul nostro sito web all'indirizzo https://www.invesco.com/emea/en/priips.html.
Precedenti scenari di performance: È possibile visualizzare i precedenti scenari di performance della Categoria di azioni negli ultimi 12 mesi sul nostro sito web all'indirizzo https://www.invesco.com/emea/en/priips.html.