

Cel: Poniższy dokument zawiera kluczowe informacje o danym produkcie inwestycyjnym. Nie jest to materiał marketingowy. Udzielenie tych informacji jest wymagane prawem, aby pomóc w zrozumieniu charakteru tego produktu inwestycyjnego oraz ryzyka, kosztów, potencjalnych zysków i strat z nim związanych, a także pomóc w porównywaniu go z innymi produktami.

Invesco EUR AAA CLO UCITS ETF („Fundusz”), subfundusz spółki Invesco Markets II plc („Spółka”), Dist (ISIN: IE000U7LXH5) („Klasa udziałów”)

Twórca PRIIP: Invesco Investment Management Limited, członek Grupy Invesco.

Za nadzór nad spółką Invesco Investment Management Limited w odniesieniu do niniejszego dokumentu zawierającego kluczowe informacje odpowiada Central Bank of Ireland.

Niniejszy Fundusz uzyskał autoryzację w kraju: Irlandia.

Spółka Invesco Investment Management Limited uzyskała autoryzację w kraju: Irlandia i podlega przepisom ustanowionym przez Central Bank of Ireland.

Spółka Invesco Investment Management Limited, działająca jako zarządca Spółki, będzie egzekwować swoje prawa zgodnie z art. 16 Dyrektywy 2009/65/WE.

Dane kontaktowe:

+353 1 439 8000, <https://eff.invesco.com>

Niniejszy dokument został przygotowany w dniu 30.07.2025.

OSTRZEŻENIE: Zamierzasz kupić produkt, który jest skomplikowany i może być trudny do zrozumienia.

Co to za produkt?

Rodzaj:

Niniejszy Fundusz to fundusz typu ETF („ETF”) będący subfunduszem Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, zarejestrowanej w Irlandii i działającej jako spółka parasolowa o charakterze otwartej spółki inwestycyjnej UCITS ze zmiennym kapitałem i odpowiedzialnością rozdzieloną między jej subfundusze, zgodnie z przepisami prawa Irlandii, zarejestrowanej pod numerem 567964 i posiadającej autoryzację Central Bank of Ireland.

Okres:

Fundusz nie ma terminu zapadalności. Fundusz mogą rozwiązać jednostronnie członkowie zarządu Spółki. Istnieją okoliczności, w których Fundusz może zostać rozwiązany automatycznie, jak opisano w prospekcie.

Cele:

Cel inwestycyjny:

Celem inwestycyjnym Funduszu jest dążenie do zapewnienia stałego przychodu i zachowanie kapitału w perspektywie długoterminowej.

Podjęcie inwestycyjne:

Fundusz jest aktywnie zarządzanym funduszem typu ETF.

Do osiągnięcia celu inwestycyjnego Fundusz będzie inwestować przede wszystkim w transze denominowanych w euro papierów dłużnych o zmiennym oprocentowaniu wydane jako zabezpieczone zobowiązania wynikające z obligacji („CLO”), mające ocenę AAA (lub równoważną nadaną przez uznaną krajową organizację zajmującą się ratingami statystycznymi).

CLO to struktura, która wydaje papiery dłużne o stałym lub zmiennym oprocentowaniu, które są zabezpieczone pulą pożyczek i obligacji, do której należą przede wszystkim zabezpieczone pożyczki długoterminowe, kredyty konsorcjalne, noty o zmiennym oprocentowaniu, obligacje high yield i podporządkowane pożyczki korporacyjne. Każde CLO zawiera poddane ocenie transze długów opłacających odsetki oraz część kapitału. CLO dokonuje płatności na rzecz poszczególnych transzy według starszeństwa. Każda transza ma inny profil ryzyka/zwrotu uzależniony od priorytetu roszczeń do przepływów pieniężnych. Im starsza transza i im wyższa jej ocena, tym wyższy priorytet roszczeń do przepływów pieniężnych.

Co najmniej 80% papierów dłużnych CLO, w które zainwestuje Fundusz, będą stanowić papiery dłużne CLO o ocenie AAA (nadanej przez co najmniej jedną agencję ratingową). Maksymalnie 20% papierów dłużnych CLO, w które zainwestuje Fundusz, może mieć ocenę niższą niż AAA, o ile takie papiery dłużne CLO są ocenione jako nadające się do inwestowania i zawierają głównie papiery dłużne CLO o ocenie AA. W przypadku obniżenia oceny papieru dłużnego zarządzający inwestycjami podejmie wymagane działania najszybciej, jak to rozsądnie możliwe, uwzględniając w odpowiedni sposób interesy udziałowców.

Fundusz może zainwestować maksymalnie 10% swoich aktywów netto w papiery dłużne CLO denominowane w walutach innych niż euro.

Fundusz może też zainwestować część swoich aktywów w środki pieniężne lub inne instrumenty krótkoterminowe na potrzeby zarządzania płynnością i zarządzania wykupami.

Walutą bazową Funduszu jest EUR.

Fundusz może korzystać z instrumentów pochodnych w celu zarządzania ryzykiem, obniżania kosztów, generowania dodatkowego kapitału lub dochodu. Korzystanie z takich instrumentów

może wpływać na wielkość i częstotliwość wahań wartości Funduszu.

Fundusz jest aktywnie zarządzany i nie jest ograniczony przez benchmark. Fundusz może korzystać z indeksu J.P. Morgan European Collateralized Loan Obligation AAA-only Index („Benchmark”) do celów porównania wyników. Benchmark mierzy wyniki długu CLO z ratingiem AAA, denominowanego w euro. Fundusz nie będzie dążyć do śledzenia wyników Benchmarku.

Inwestorzy powinni pamiętać, że Benchmark ten jest własnością intelektualną jego dostawcy. Niniejszy Fundusz nie jest sponsorowany ani wspierany przez dostawcę indeksu, a pełny tekst zrzeczenia się odpowiedzialności zamieszczono w suplemencie dotyczącym Funduszu.

Polityka dywidendowa:

Dla tej klasy udziałów deklaruje się i wypłaca dywidendę w cyklu kwartalnym.

Wykupienie i obrót udziałami:

Udziały Funduszu są notowane na jednej lub kilku giełdach papierów wartościowych. Inwestorzy mogą kupować lub sprzedawać udziały codziennie przez pośrednika, bezpośrednio lub na giełdzie, która obraca takimi udziałami. W wyjątkowych okolicznościach inwestorzy będą mogli wykupić swoje udziały bezpośrednio od Invesco Markets II plc, zgodnie z procedurami wykupu określonymi w prospekcie, na podstawie obowiązujących przepisów i z poniesieniem stosownych opłat.

Docelowy Inwestor Indywidualny:

Fundusz jest przeznaczony dla inwestorów prywatnych, branżowych lub instytucjonalnych, których celem jest dochód i zwiększanie kapitału idla których akceptowalny poziom ryzyka i średnioterminowy horyzont inwestycyjny jest określony wskaźnikiem podanym wyżej i który rozumieją, że nie otrzymają gwarancji ani ochrony kapitału (ryzyko dotyczy 100% kapitału). Spółka nie zezwala na oferowanie udziałów w Funduszu na rynku wtórnym inwestorom indywidualnym, chyba że kwalifikują się jako inwestorzy zaawansowani, czyli inwestorzy posiadający dużą wiedzę na temat odpowiednich produktów finansowych i transakcji. Dotyczy to także osób z doświadczeniem w branży finansowej, osób uzyskujących profesjonalne porady inwestycyjne lub należących do usług uznanowego zarządzania portfelem.

Informacje praktyczne

Depozytariusz Funduszu: The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch, Riverside Two, Sir John Rogerson's Quay, Grand Canal Dock, Dublin 2, D02 KV60, Irlandia.

Więcej informacji: Więcej informacji można znaleźć w prospekcie, najnowszym raporcie rocznym i późniejszych raportach okresowych. Niniejszy dokument odnosi się do Funduszu. Niemniej jednak prospekt, raport roczny i raporty okresowe są sporządzane dla Spółki, której Fundusz jest subfunduszem. Dokumenty te są dostępne nieodpłatnie w języku angielskim. Dokumenty oraz pozostałe informacje praktyczne, jak np. ceny udziałów, można uzyskać na stronie eff.invesco.com (należy wybrać swój kraj i przejść do sekcji Dokumenty na stronie produktu) lub dzwoniąc pod numer +353 1 439 8000.

Aktywa Funduszu są oddzielone na podstawie przepisów prawa irlandzkiego; z tego względu w Irlandii aktywa jednego subfunduszu nie będą dostępne na potrzeby zaspokojenia zobowiązań innego subfunduszu. Sądy w jurysdykcjach innych niż Irlandia mogą nie podzielać takiego stanowiska.

O ile zostaną spełnione określone kryteria wskazane w prospekcie, inwestorzy mogą wymienić swoje inwestycje w Fundusz na udziały w innym subfunduszu Spółki oferowanym w tym czasie.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka



! Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 3 lat. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na produkcie z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia ci pieniędzy.

Skasyfikowaliśmy ten produkt jako 2 na 7, co stanowi niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako małe, a złe warunki rynkowe najprawdopodobniej nie wpłyną na wartość inwestycji.

Miej świadomość ryzyka walutowego. W określonych przypadkach inwestor może otrzymać walutę w walucie innej niż lokalna, przez co ostateczna kwota zwrotu może się różnić w zależności od kursu wymiany dla obu walut. Ryzyko to nie jest uwzględnione w niniejszym wskaźniku.

Produkt ten nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

Informacje o innych istotnych rodzajach ryzyka dotyczących produktu, których nie uwzględniono w ogólnym wskaźniku ryzyka, można znaleźć w prospekcie lub suplemencie dotyczącym Funduszu.

Scenariusze wyników

Podane kwoty obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów, które możesz ponieść na rzecz swojego doradcy lub dystrybutora. Liczby te nie uwzględniają twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wysokość zwrotu. Ostateczna wartość zwrotu dla tego produktu zależy od przyszłych wyników rynku. Przyszła sytuacja rynkowa jest niepewna i nie można jej dokładnie przewidzieć.

Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki Funduszu/odpowiedniego poziomu referencyjnego z ostatnich 10 lat. Rynki mogą rozwijać się zupełnie inaczej w przyszłości. Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy można odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych.

Zalecany okres utrzymywania: 3 latach			
Inwestycja: 10 000 EUR			
Scenariusze		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 3 latach (zalecany okres utrzymywania)
Minimum: Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu. Można stracić część lub całość swojej inwestycji.			
Scenariusz warunków	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów Średni zwrot w skali roku	8 930 EUR -10,71%	9 200 EUR -2,74%
Niekorzystny ¹	Jaki zwrot możesz odzyskać po odliczeniu kosztów Średni zwrot w każdym roku	9 360 EUR -6,37%	9 390 EUR -2,09%
Umiarkowany ²	Jaki zwrot możesz odzyskać po odliczeniu kosztów Średni zwrot w każdym roku	10 050 EUR 0,54%	10 210 EUR 0,71%
Korzystny ³	Jaki zwrot możesz odzyskać po odliczeniu kosztów Średni zwrot w każdym roku	10 930 EUR 9,26%	11 420 EUR 4,52%

¹ Taki scenariusz wystąpił w przypadku inwestycji między 03.2017 a 03.2020.
² Taki scenariusz wystąpił w przypadku inwestycji między 03. 2019 a 03.2022.
³ Taki scenariusz wystąpił w przypadku inwestycji między 05. 2022 a 05.2025.

Co się stanie, jeśli Invesco Investment Management Limited nie ma możliwości wypłaty?

Aktywa Funduszu są oddzielone od aktywów Invesco Investment Management Limited. Ponadto za bezpieczne przechowywanie aktywów Funduszu odpowiada Bank of New York Mellon SA/NV, oddział w Dublinie („Depozytariusz”), działający jako depozytariusz Spółki. W związku z powyższym niewywiązanie się przez spółkę Invesco Investment Management Limited ze zobowiązań nie będzie miało bezpośredniego wpływu na Fundusz. Ponadto aktywa Funduszu będą oddzielone od aktywów Depozytariusza, co może ograniczyć ryzyko strat dla Funduszu w przypadku niewywiązania się Depozytariusza ze zobowiązań. Nie istnieje żaden system rekompensat ani gwarancji dla udziałowców Funduszu.

Jakie są koszty?

Osoba doradzająca Ci w zakresie produktu lub sprzedająca Ci ten produkt może nałożyć na ciebie inne koszty. W takim przypadku osoba ta przekaze ci informacje na temat tych kosztów i pokaże, jaki wpływ będą miały na twoją inwestycję.

Koszty w czasie

W tabelach podano kwoty, które są pobierane z inwestycji na pokrycie różnego rodzaju kosztów. Kwoty te zależą od kwoty inwestycji, okresu utrzymywania produktu oraz wyników osiąganych przez produkt. Przedstawione kwoty są kwotami orientacyjnymi, opartymi na przykładowej kwocie inwestycji i różnych możliwych okresach inwestycji.
Założyliśmy, że w pierwszym roku klient otrzymałby z powrotem zainwestowaną kwotę (roczna stopa zwrotu 0%). W odniesieniu do drugiego okresu utrzymywania założyliśmy, że fundusz będzie osiągać wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym, a inwestycja wynosi 10 000 EUR.

Inwestycja: 10 000 EUR	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 3 latach
Koszt całkowity	25 EUR	76 EUR
Wpływ kosztów w skali roku (*)	0,3%	0,3%

(*) Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 1,0% przed uwzględnieniem kosztów i 0,7% po uwzględnieniu kosztów.

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku
Koszt wejścia	Nie pobieramy opłaty za wejście w przypadku tego produktu, ale osoba sprzedająca produkt może taką opłatę pobierać.	0 EUR
Koszt wyjścia	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu, ale osoba sprzedająca produkt może taką opłatę pobierać.	0 EUR
Koszty bieżące ponoszone każdego roku		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	0,25% wartości inwestycji rocznie. Jest to kwota szacunkowa, oparta na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	25 EUR
Koszty transakcji	0,00% wartości inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przez nas przy zakupie i sprzedaży inwestycji bazowych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	0 EUR
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku
Opłaty za wyniki	Produkt nie jest objęty opłatą za wyniki.	0 EUR

Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

Zalecany okres utrzymywania: 3 latach

Dla tej klasy udziałów nie ma wymaganego minimalnego okresu utrzymywania. Wybraliśmy okres 3 lat jako zalecany okres utrzymywania, ponieważ ta Klasa udziałów dotyczy inwestycji średnioterminowych, przez co należy przygotować się na utrzymanie inwestycji przez co najmniej 3 lat.

W tym okresie inwestor może sprzedać swoje udziały w Klasie udziałów lub utrzymać inwestycję przez dłuższy czas. Aby uzyskać szczegółowe informacje na temat sposobu wykupu udziałów, należy zapoznać się z sekcją „Wykupienie i obrót udziałami” w sekcji „Co to za produkt?” i zapoznać się z sekcją „Jakie są koszty?”, aby uzyskać szczegółowe informacje na temat wszelkich obowiązujących opłat. W przypadku sprzedaży części lub całości inwestycji przed upływem 3 lat prawdopodobieństwo osiągnięcia przez inwestycję założonych celów będzie mniejsze, jednak inwestor nie poniesie z tego tytułu żadnych dodatkowych kosztów.

Jak mogę złożyć skargę?

Skargi dotyczące Funduszu lub postępowania Invesco Investment Management Limited lub osoby doradzającej lub sprzedającej Fundusz można złożyć w następujący sposób:

- (1) Można przesłać skargę pocztą elektroniczną na adres investorcomplaints@invesco.com i/lub
- (2) Przesłać skargę na piśmie na adres ETF Legal Department, Invesco, Ground Floor, 2 Cumberland Place, Fenian Street, Dublin 2, Ireland, D02 H0V5.

W przypadku, gdy nasza odpowiedź na skargę okaże się dla Państwa niezadowolająca, można przekazać sprawę do rozstrzygnięcia przez irlandzkiego rzecznika praw klientów usług finansowych i emerytalnych (Irish Financial Services and Pensions Ombudsman), wypełniając formularz skargi dostępny na stronie <https://www.fspo.ie/>. Więcej informacji można znaleźć w procedurze obsługi skarg udziałowców (Shareholder Complaint Handling Procedure) na stronie <https://www.invescomanagementcompany.ie/dub-manco>.

Inne istotne informacje

Informacje dodatkowe: Mamy obowiązek przedstawić klientom więcej informacji, takich jak prospekt, ostatni raport roczny i późniejsze raporty okresowe. Dokumenty te, jak również pozostałe informacje praktyczne, dostępne są nieodpłatnie na stronie etf.invesco.com (proszę wybrać swój kraj i przejść do sekcji Dokumenty na stronie produktu).

Wyniki historyczne: Ponieważ ta Klasa udziałów nie posiada danych dotyczących wyników za pełny rok kalendarzowy, nie ma wystarczających danych, aby zapewnić znaczące wskazanie wyników historycznych.

Historyczne scenariusze wyników: Historyczne scenariusze wyników Klasy udziałów można znaleźć na naszej stronie internetowej <https://www.invesco.com/emea/en/priips.html>.