

Cel

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

Produkt

Invesco EUR AAA CLO UCITS ETF („Fundusz”)

Subfundusz spółki Invesco Markets II plc („Fundusz parasolowy”)

Dist (ISIN: IE000U7LIXH5) („Klasa udziałów”)

Niniejszy Fundusz uzyskał zezwolenie w Irlandii.

Twórca PRIIP: Fundusz jest zarządzany przez spółkę Invesco Investment Management Limited, która należy do Invesco Group. Spółka Invesco Investment Management Limited otrzymała zezwolenie na prowadzenie działalności w Irlandii i podlega regulacji przez Central Bank of Ireland. Za nadzorowanie spółką Invesco Investment Management Limited w odniesieniu do niniejszego dokumentu zawierającego kluczowe informacje odpowiedzialny jest Central Bank of Ireland.

Więcej informacji jest dostępne na stronie internetowej <https://etf.invesco.com> lub pod numerem telefonu +353 1 439 8000.

Niniejszy dokument zawierający kluczowe informacje jest aktualny na dzień 26 czerwca 2026 r.

Masz zamiar zakupić produkt, który nie jest prosty i może być trudny w zrozumieniu.

Co to za produkt?

Rodzaj

Fundusz jest funduszem typu Exchange Traded Fund („ETF”), czyli subfunduszem Funduszu parasolowego zarejestrowanego w Irlandii i posiadającego zezwolenie Central Bank of Ireland jako spółka inwestycyjna typu UCITS o ograniczonej odpowiedzialności, typu parasolowego, o charakterze otwartym, z kapitałem zmiennym oraz z rozdzieloną odpowiedzialnością między poszczególnymi subfunduszami.

Okres

Fundusz nie ma terminu zapadalności. Może zostać rozwiązany jednostronnie przez członków zarządu Funduszu parasolowego. Istnieją również okoliczności, w których Fundusz może zostać zakończony automatycznie, jak opisano w prospekcie emisyjnym.

Cele

Cel inwestycyjny:

Celem inwestycyjnym Funduszu jest dążenie do zapewnienia stabilnych dochodów oraz ochrony kapitału w długim okresie.

Strategia inwestycyjna:

Fundusz jest aktywnie zarządzanym funduszem typu ETF.

Aby osiągnąć cel inwestycyjny, Fundusz będzie inwestował przede wszystkim w transze dłużnych papierów wartościowych o zmiennym oprocentowaniu denominowanych w euro, posiadające rating AAA (lub równoważny rating przyznany przez uznaną krajową agencję ratingową), wyemitowane w ramach instrumentów typu CLO („CLO”).

CLO to struktura, która emituje dłużne papiery wartościowe o stałym lub zmiennym oprocentowaniu, zabezpieczone portfelem kredytów i obligacji, obejmującym przede wszystkim uprzywilejowane pożyczki zabezpieczone, szeroko dystrybuowane kredyty konsorcjalne, obligacje o zmiennym oprocentowaniu, obligacje wysokodochodowe oraz podporządkowane kredyty korporacyjne. Każde CLO składa się z transz długu o określonym ratingu, które generują odsetki, a także z części kapitałowej. CLO dokonuje wypłat na rzecz poszczególnych transz według priorytetu. Każda transza charakteryzuje się innym profilem ryzyka/zwrotu w zależności od kolejności zaspokojenia roszczeń z przepływów pieniężnych. Im wyższa ranga i rating danej transzy, tym wyższy ma ona priorytet w zaspokojeniu roszczeń z przepływów pieniężnych.

Co najmniej 80% dłużnych papierów wartościowych CLO, w które Fundusz będzie inwestował, będzie miało rating AAA (przyznany przez co najmniej jedną agencję ratingową). Do 20% dłużnych papierów wartościowych CLO, w które Fundusz będzie inwestował, może mieć rating niższy niż AAA, pod warunkiem że papiery te posiadają rating inwestycyjny i składają się głównie z dłużnych papierów wartościowych CLO o ratingu AA. Jeżeli rating danego papieru wartościowego zostanie obniżony, Zarządzający inwestycjami podejmie niezbędne kroki tak szybko, jak to będzie możliwe, uwzględniając przy tym interesy inwestorów. Fundusz może zainwestować do 10% swoich aktywów netto w dłużne papiery wartościowe CLO denominowane w walutach innych niż euro.

Fundusz może również lokować część swoich aktywów w środkach pieniężnych lub innych instrumentach krótkoterminowych w celu zapewnienia płynności oraz obsługi wykupów.

Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne do zarządzania ryzykiem, obniżania kosztów, generowania dodatkowego kapitału lub dochodu. Stosowanie takich instrumentów może wpłynąć na skalę i częstotliwość zmian wartości Funduszu.

Fundusz jest zarządzany aktywnie i nie ogranicza go poziom referencyjny.

Fundusz może wykorzystać indeks J.P. Morgan European Collateralized Loan Obligation AAA-only Index („**Poziom referencyjny**”) do celu porównania wyników. Poziom referencyjny mierzy rentowność denominowanego w euro długu CLO o

ratingu AAA. Fundusz nie będzie dążył do odzwierciedlenia wyników Poziomu referencyjnego.

Inwestorzy powinni pamiętać, że Poziom referencyjny stanowi własność intelektualną dostawcy indeksu. Fundusz nie jest sponsorowany ani wspierany przez dostawcę indeksu. Pełną treść zastrzeżenia można znaleźć w suplemencie dotyczącym Funduszu.

Fundusz jest funduszem objętym art. 8 (promuje aspekt środowiskowy i/lub społeczny) w rozumieniu rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych („**SFDR**”). Walutą bazową Funduszu jest EUR.

Polityka dywidendowa:

Ta klasa udziałów ogłasza i wypłaca dywidendę kwartalnie.

Wykup i obrót udziałami:

Udziały Funduszu są notowane na jednej lub większej liczbie giełd papierów wartościowych. Inwestorzy mogą kupować lub sprzedawać udziały codziennie za pośrednictwem pośrednika bezpośrednio lub na giełdzie, na której udziały są przedmiotem obrotu. W wyjątkowych okolicznościach inwestorzy będą mogli dokonać wykupu udziałów bezpośrednio w Funduszu parasolowym zgodnie z procedurami wykupu określonymi w prospekcie emisyjnym, przy zastosowaniu wszelkich obowiązujących przepisów prawa i odpowiednich opłat.

Docelowy inwestor indywidualny

Fundusz jest przeznaczony dla inwestorów prywatnych, profesjonalnych lub instytucjonalnych, których dążą do osiągnięcia dochodu i wzrostu kapitału, ich tolerancja ryzyka i średnioterminowy horyzont inwestycyjny odpowiadają poniższemu wskaźnikowi ryzyka oraz rozumieją, że nie ma gwarancji ani ochrony kapitału (ryzykiem jest objęcie 100% wysokości kapitału). Spółka nie zezwala na oferowanie udziałów tego Funduszu na rynku wtórnym inwestorom indywidualnym, chyba że spełniają oni kryteria inwestora zaawansowanego, czyli inwestora o dobrej znajomości produktów finansowych i transakcji. Dotyczy to osób posiadających doświadczenie w branży finansowej, korzystających z profesjonalnego doradztwa inwestycyjnego lub objętych usługą zarządzania portfelem na zasadzie dyskrecyjnej.

Praktyczne informacje

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, Ireland (Irlandia).

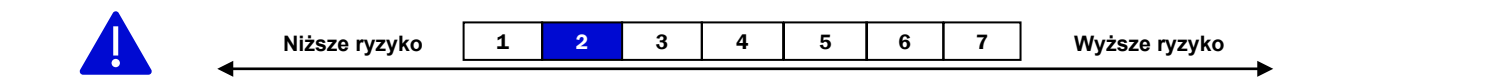
Więcej informacji: Niniejszy dokument dotyczy wskazanego Funduszu. Więcej informacji na temat Funduszu można uzyskać z suplementu, prospektu emisyjnego, sprawozdania rocznego i sprawozdań okresowych. Prospekt emisyjny, sprawozdania roczne i okresowe są sporządzane dla Funduszu parasolowego, którego Fundusz jest subfunduszem. Dokumenty te są dostępne bezpłatnie w języku angielskim. Można je, wraz z innymi informacjami, takimi jak ceny udziałów, uzyskać bezpłatnie na stronie <https://etf.invesco.com> (należy wybrać kraj i przejść do sekcji Dokumenty na stronie produktu) bądź dzwoniąc pod numer +353 1 439 8000.

Zgodnie z prawem irlandzkim aktywa Funduszu są rozdzielone, więc w Irlandii aktywa jednego subfunduszu nie będą dostępne do celów zaspokojenia zobowiązań innego. Zasada ta może być rozpatrywana inaczej przez sądy w jurysdykcjach poza Irlandią.

Z zastrzeżeniem określonych kryteriów wymienionych w prospekcie emisyjnym inwestorzy mogą mieć możliwość wymiany inwestycji w Funduszu na udziały innego subfunduszu Funduszu parasolowego oferowanego w danym momencie.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 3 lata/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.

Sklasyfikowaliśmy 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 możliwość uzyskania zwrotu z inwestycji.

Pamiętaj o ryzyku walutowym. W niektórych okolicznościach możesz otrzymywać płatności w innej walucie niż waluta lokalna, dlatego ostateczna kwota zwrotu, jaką otrzymasz, może zależeć od kursu wymiany między tymi dwiema walutami. Ryzyko to nie zostało uwzględnione w powyższym wskaźniku.

Inne rodzaje ryzyka o istotnym znaczeniu dla tego produktu, których nie uwzględniono w ogólnym wskaźniku ryzyka, można znaleźć w prospekcie emisyjnym i/lub suplemencie dotyczącym Funduszu.

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

Scenariusze dotyczące wyników

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów, które płacisz swojemu doradcy lub dystrybutorowi. W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. Przyszła sytuacja rynkowa jest niepewna i nie można dokładnie przewidzieć, jak się rozwinie.

Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu/odpowiedniego poziomu referencyjnego z ostatnich 10 lat. Przedstawione scenariusze są ilustracjami opartymi na wynikach z przeszłości i pewnych założeniach. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych.

Scenariusz niekorzystny miał miejsce w przypadku inwestycji we wskaźnik zastępczy między marcem 2017 i marcem 2020.

Scenariusz umiarkowany miał miejsce w przypadku inwestycji we wskaźnik zastępczy między sierpniem 2018 i sierpniem 2021.

Scenariusz korzystny miał miejsce w przypadku inwestycji w produkt/jego wskaźnik zastępczy między wrześniem 2022 i wrześniem 2025.

Zalecany okres utrzymywania: 3 lata/lat

Przykładowa inwestycja: EUR 10 000

Scenariusze		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 3 latach
Minimum	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.		
Warunki skrajne	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	8 880 EUR	9 190 EUR
	Średnia roczna stopa zwrotu	-11,16 %	-2,78 %
Niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	9 360 EUR	9 390 EUR
	Średnia roczna stopa zwrotu	-6,37 %	-2,09 %
Umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	10 090 EUR	10 300 EUR
	Średnia roczna stopa zwrotu	0,93 %	0,98 %
Korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	10 930 EUR	11 890 EUR
	Średnia roczna stopa zwrotu	9,26 %	5,93 %

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

Aktywa Funduszu są oddzielone od aktywów Invesco Investment Management Limited. Ponadto Depozytariusz Funduszu parasolowego odpowiada za zabezpieczenie aktywów Funduszu. Oznacza to, że jeśli Invesco Investment Management Limited nie wywiąże się ze swoich zobowiązań, nie będzie to miało bezpośredniego wpływu finansowego na Fundusz. Dodatkowo aktywa Funduszu będą oddzielone od aktywów Depozytariusza, co może ograniczyć ryzyko poniesienia przez Fundusz strat w przypadku niewykonania zobowiązania przez Depozytariusza. Nie istnieje żaden system rekompensat ani gwarancji dla inwestorów 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 różnych rodzajów kosztów. Kwoty te zależą od kwoty inwestycji oraz okresu utrzymywania produktu. Przedstawione kwoty są ilustracjami opartymi na przykładowej kwocie inwestycji i różnych możliwych okresach inwestycji.

Założyliśmy, że:

- w pierwszym roku otrzymałbyś z powrotem kwotę, którą zainwestowałeś (0 % rocznej stopy zwrotu). W odniesieniu do pozostałych okresów utrzymywania założyliśmy, że produkt osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym.
- zainwestowano 10 000 EUR.

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 3 latach
Całkowite koszty	53 EUR	165 EUR
Wpływ kosztów w skali roku (*)	0,5%	0,5% każdego roku

(*) 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 1,5 % przed uwzględnieniem kosztów i 1,0 % po uwzględnieniu kosztów.

Struktura kosztów

		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku
Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		
Koszty wejścia	Nie pobieramy opłaty za wejście w przypadku tego produktu, ale osoba sprzedająca ci produkt może taką opłatę pobierać.	0 EUR
Koszty wyjścia	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu, ale osoba sprzedająca ci produkt może taką opłatę pobierać.	0 EUR
Koszty bieżące [ponoszone każdego roku]		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	0,25% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku lub spodziewanych kosztach w przypadku nowo uruchomionej inwestycji.	25 EUR
Koszty transakcji	0,28% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	28 EUR
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	0 EUR

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

Zalecany okres utrzymywania: 3 lata/lat

Ten produkt nie ma wymaganego minimalnego okresu utrzymywania. Zalecany okres utrzymywania został wybrany ze względu na strategię inwestycyjną oraz fakt, że jest on dostosowany do średnioterminowej perspektywy inwestycyjnej.

W okresie tym można sprzedać swoje udziały w klasie udziałów albo zachować inwestycję na dłuższy okres. Szczegółowe informacje na temat sposobu wykupu udziałów można znaleźć w sekcji „Wykup i obrót udziałami” w części zatytułowanej „Co to za produkt?”. Można też zapoznać się z częścią „Jakie są koszty?” w celu uzyskania szczegółowych informacji na temat obowiązujących opłat. W przypadku sprzedaży części lub całości inwestycji przed upływem 3 lat prawdopodobieństwo osiągnięcia celów przez inwestycję będzie mniejsze, jednak nie wiąże się to z żadnymi dodatkowymi kosztami.

Jak mogę złożyć skargę?

Skargi dotyczące Funduszu, działań Invesco Investment Management Limited lub osoby doradzającej w zakresie udziałów w Funduszu lub je sprzedającej, można składać w następujący sposób:

(1) wysyłając skargę pocztą e-mail na adres investorcomplaints@invesco.com i/lub

(2) wysyłając skargę na piśmie na adres: ETF Legal Department, Invesco, Ground Floor, 2 Cumberland Place, Fenian Street, Dublin 2, Ireland (Irlandia), D02 H0V5.

W przypadku niezadowolenia z naszej odpowiedzi na skargę sprawę można skierować do irlandzkiego rzecznika ds. usług finansowych i świadczeń emerytalnych, wypełniając formularz na stronie internetowej: <https://www.fspo.ie/>. Więcej informacji znajduje się w Procedurze rozpatrywania skarg inwestorów na stronie <https://www.invescomanagementcompany.ie/dub-manco>.

Inne istotne informacje

Dodatkowe informacje: Jesteśmy zobowiązani do zapewniania dalszych informacji, takich jak prospekt emisyjny, suplement, ostatnie sprawozdanie roczne oraz wszelkie kolejne sprawozdania okresowe. Dokumenty te oraz więcej informacji dostępne są bezpłatnie na stronie <https://etf.invesco.com> (należy wybrać kraj i przejść do sekcji Dokumenty na stronie produktu).

Poprzednie scenariusze dotyczące wyników: Poprzednie scenariusze dotyczące wyników klasy udziałów można znaleźć na naszej stronie internetowej pod adresem https://globalfiling.com/files/INVESCO/PERF/PS_IE000U7LIXH5_EN.pdf.

Wyniki osiągnięte w przeszłości: Jako że ten produkt nie ma danych dotyczących wyników za pełny rok kalendarzowy, dane nie są wystarczające do tego, aby można było przedstawić rzetelne wskazania dotyczące wyników osiągniętych w przeszłości.