

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 USD IG Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF (il "Fondo"), un comparto di Invesco Markets IV ICAV (la ICAV) Dist (ISIN: IE0009IAUU1) (la "Categoria di azioni")

Ideatore del PRIIP: Invesco Investment Management Limited, appartenente al Gruppo Invesco

Sito web: <https://etf.invesco.com>

Per ulteriori informazioni chiamare il numero +353 1 439 8000.

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 Fondo 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 ICAV, 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 14 agosto 2025.

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un Exchange-Traded Fund ("ETF") ed è un comparto della ICAV, un veicolo collettivo di asset management irlandese costituito come fondo multicomparto con responsabilità limitata e separazione patrimoniale tra i compartii ai sensi del diritto irlandese, con numero d'iscrizione C549720 e autorizzato dalla Banca Centrale d'Irlanda.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. Il Fondo può essere chiuso unilateralmente dagli amministratori della ICAV 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 fornire un'esposizione alla performance di obbligazioni societarie investment grade denominate in USD con un elevato Spread di riferimento.

- 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, dell'iBoxx USD Corporates Investment Grade Spread Select Top 50% TCA 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 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.

- La valuta base del Fondo è l'USD.

- L'Indice è concepito per riflettere la performance di obbligazioni societarie investment grade denominate in USD, mirando al contempo a offrire un rendimento superiore rispetto all'iBoxx USD Corporates Index (l'"Indice principale") tramite la selezione di obbligazioni con lo Spread di riferimento più elevato all'interno dell'Indice principale. L'Indice principale fornisce un'esposizione alla performance di obbligazioni societarie investment grade denominate in USD. Con Spread di riferimento si intende un premio superiore al rendimento di un'obbligazione priva di insolvenza con scadenza analoga (noto anche come "tasso di riferimento"), il quale mira a compensare il rischio aggiuntivo associato alla detenzione di un'obbligazione societaria non considerata esente da insolvenza. Questo valore è calcolato come la differenza tra il rendimento di un'obbligazione societaria e il tasso di riferimento (ad es. titoli di Stato denominati in USD con scadenza analoga). I titoli avranno un rating investment grade al momento dell'inclusione nell'Indice, come stabilito dal fornitore dell'indice. Il capitale e gli interessi dei titoli devono essere denominati in USD. Possono essere inclusi nell'Indice solo i titoli con una scadenza residua di almeno 18 mesi (ossia il periodo residuo per il rimborso) e un importo nominale in circolazione di almeno 500 milioni di dollari statunitensi. Gli elementi costitutivi dell'Indice sono selezionati ogni trimestre quando tutti i titoli dell'Indice principale sono raggruppati in 12 categorie a seconda della combinazione tra la scadenza residua di un titolo e la sua classificazione settoriale. All'interno delle rispettive categorie, i titoli sono classificati in base al rispettivo Spread di riferimento, come stabilito dal fornitore dell'indice. Per costruire l'Indice, il fornitore dell'indice seleziona i titoli che rientrano nel 50% superiore in base al loro Spread di riferimento all'interno di ciascuna rispettiva categoria. L'Indice è ponderato in base al valore di mercato.

- L'Indice è ricostituito su base trimestrale allo scopo di effettuare lo screening e selezionare i titoli idonei in base allo Spread di riferimento. L'Indice viene ribilanciato mensilmente per eliminare i titoli non idonei in base a criteri quali l'importo minimo in circolazione e la durata residua alla scadenza.

- 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.

- 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 può utilizzare derivati al fine di gestire il rischio, ridurre i costi, generare ulteriore capitale o reddito.

- 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 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 a Invesco Markets IV ICAV, 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, Filiale di Dublino, Riverside Two, Sir John Rogerson's Quay, Grand Canal Dock, Dublin 2, Do2 KV60, Irlanda.

Ulteriori informazioni: Ulteriori informazioni possono essere ottenute dal prospetto, dal supplemento, dall'ultima relazione annuale e da eventuali relazioni semestrali successive. Il presente documento è specifico per il Fondo. Tuttavia, il prospetto, la relazione annuale e le relazioni semestrali sono redatti per la ICAV di cui il Fondo è un comparto.

Questi documenti sono disponibili gratuitamente in inglese. Possono essere ottenuti insieme ad altre informazioni pratiche, 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 supplemento, gli investitori possono scambiare il proprio investimento nel Fondo con azioni di un altro comparto della ICAV 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 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 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che condizioni di mercato sfavorevoli influiscano 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/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 luglio 2021 e maggio 2025.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nella variabile proxy tra giugno 2018 e giugno 2023.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nella variabile proxy tra dicembre 2015 e dicembre 2020.

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	7.900 USD	7.180 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,99 %	-6,40 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.020 USD	9.740 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,77 %	-0,53 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.530 USD	11.290 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	5,30 %	2,45 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11.670 USD	14.280 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	16,66 %	7,38 %

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, The Bank of New York Mellon SA/NV, Filiale di Dublino (il "Depositario"), in qualità di depositario della ICAV, 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%). 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	25 USD	142 USD
Incidenza annuale dei costi (*)	0,3%	0,3% 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 2,7% 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 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	0,15% 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.	15 USD
Costi di transazione	0,10% 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.	10 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, in quanto la Categoria di azioni investe a lungo termine, pertanto l'investitore deve essere disposto a mantenere l'investimento per almeno 5 anni.

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 "Obiettivi" 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 5 anni, 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://www.invesco.com/emea/en/priips.html>.

Performance passata: Dato che questo prodotto non dispone di dati sulla performance per un anno solare completo, i dati non sono sufficienti a fornire un'indicazione utile per le performance passate.