

Acest document vă oferă informații esențiale despre acest Fond. Acesta nu este un material de marketing. Această informare reprezintă o cerință legală și are scopul de a vă ajuta să înțelegeți natura și riscurile investiției în acest Fond. Vă sfătuim să îl citiți pentru a lua o decizie informată asupra investiției.

Invesco Morningstar US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF (“Fondul”) Un sub-fond al Invesco Markets plc (“Grup de fonduri”) Acc (ISIN: IE00B94ZB998) (“Clasa de acțiuni”)

Fondul este administrat de Invesco Investment Management Limited, parte a grupului Invesco.

Obiective și Politica Investițională

- Fondul este un fond tranzacționat la bursă (ETF) administrat în mod pasiv, care urmărește să atingă performanța totală a indicelui Morningstar MLP Composite Index („Indicele”)¹, minus comisioane, cheltuieli și costuri de tranzacționare. Indicele este un indice de referință care reprezintă societățile comerciale cu răspundere limitată din domeniul energetic care tranzacționează în Statele Unite.
- Pentru a-și atinge obiectivul, Fondul va utiliza swapuri fără finanțare (denumite în continuare „Swapuri”). Aceste Swapuri reprezintă un acord între Fond și o contrapartidă aprobată pentru a schimba un flux de numerar cu un alt flux, fără a impune Fondului obligația de a furniza garanții, pe baza faptului că Fondul a investit deja într-un coș de acțiuni și titluri de valoare legate de acțiuni (și anume acțiuni). Vă rugăm să rețineți că Fondul va achiziționa titluri de valoare care nu sunt incluse în Indice. Performanța Indicelui este schimbată de la contraparte către Fond în schimbul performanței acțiunilor și titlurilor de valoare legate de acțiuni deținute de Fond.
- Acțiunile Fondului sunt listate la una sau mai multe burse de valori. Investitorii pot cumpăra sau vinde zilnic acțiuni prin intermediul unui intermediar direct sau la Bursa (Bursele) de Valori pe care sunt tranzacționate acțiunile. În circumstanțe excepționale, investitorilor li se va permite să își răscumpere acțiunile direct de la Invesco Markets plc în conformitate cu procedurile de răscumpărare prevăzute în prospect, sub rezerva legilor aplicabile și a taxelor relevante. În plus față de comisioanele prezentate în secțiunea Comisioane de mai jos, Fondul va suporta costuri de tranzacționare ale portofoliului, care sunt plătite din activele Fondului. Acestea pot avea un impact semnificativ asupra randamentelor dumneavoastră.
- Moneda de bază a Fondului este USD.
- **Politica privind dividendele:** Această Clasă de acțiuni nu distribuie veniturile, ci le reinvestește pentru a crește capitalul, în conformitate cu obiectivele sale declarate.
- **Valoarea activului net:** Aceasta este calculată zilnic, iar Fondul este deschis pentru răscumpărări în fiecare zi în care este deschis Sistemul Rezervei Federale a Statelor Unite. Vă rugăm să consultați prospectul pentru informații suplimentare.
- **Indicele:** Indicele urmărește să reflecte evoluția societăților comerciale de tip „master limited partnership” (MLP) din sectorul energetic cotate la bursă în SUA. Indicele are ca obiectiv să ofere o expunere reprezentativă și diversificată la MLP-uri, vizând primele 97% dintre MLP-uri în funcție de capitalizarea bursieră, ponderând componentele în funcție de distribuțiile anuale totale și limitând expunerea la componentele individuale la 10%. Indicele este calculat zilnic, reechilibrat trimestrial și revizuit semestrial.

Profilul de risc și câștig



- Clasa de Acțiuni este cotate cu risc de gradul 6 datorită creșterilor și scăderilor prețului sau a datelor simulate din trecut.
- Deoarece categoria de risc a clasei de acțiuni a fost calculată folosind date istorice, este posibil ca aceasta să nu fie o indicație fiabilă a profilului de risc viitor al Clasei de Acțiuni.
- Categoria de risc prezentată nu este garantată și se poate modifica în timp.
- Cea mai mică categorie nu înseamnă o investiție fără riscuri.

Alte riscuri

- **Risc general al investiției:** valoarea investițiilor și veniturile obținute din acestea pot scădea dar și crește, și este posibil să nu primiți înapoi toată suma investită.
- **Utilizarea instrumentelor derivate pentru urmărirea riscului indicelui:** Capacitatea Fondului de a urmări performanța indicelui de referință depinde de contrapartidele care furnizează în mod continuu performanța indicelui de referință în conformitate cu acordurile swap și ar fi, de asemenea, afectată de orice diferență între prețul swapurilor și prețul indicelui de referință. Insolvența oricărei instituții care furnizează servicii precum păstrarea în siguranță a activelor sau care acționează ca contrapartidă la instrumente derivate sau alte instrumente poate expune Fondul la pierderi financiare.
- **Riscul de concentrare:** Fondul ar putea fi concentrat într-o anumită regiune sau sector sau ar putea fi expus unui număr limitat de poziții, ceea ce ar putea duce la fluctuații mai mari ale valorii Fondului decât ale unui fond care este mai diversificat.
- **Riscul acțiunilor:** Valoarea acțiunilor și a titlurilor de valoare aferente acțiunilor poate fi afectată de o serie de factori, inclusiv activitățile și rezultatele emitentului și condițiile economice și de piață generale și regionale. Acest lucru poate duce la fluctuații ale valorii Fondului.
- **Riscul ETF sintetic:** Fondul poate achiziționa titluri de valoare care nu sunt incluse în indicele de referință și va încheia acorduri swap pentru a schimba performanța acestor titluri de valoare cu performanța indicelui de referință.
- Pentru mai multe informații despre riscuri, consultați prospectul Fondului la capitolul „Factori de risc”, care este disponibil la etf.invesco.com (selecționați țara dvs. și navigați la Produs / Prospect).

¹ Investitorii trebuie să rețină că indicele este proprietatea intelectuală a furnizorului indicelui.

Fondul nu este sponsorizat sau susținut de furnizorul indicelui, iar o declarație completă de exonerare de răspundere poate fi găsită în prospectul fondului.

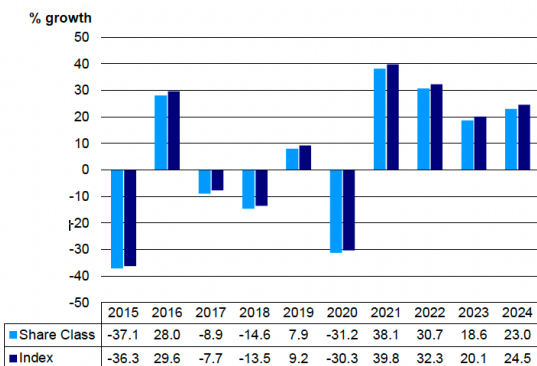
Comisioane

Comisioanele sunt utilizate pentru a plăti costurile de administrare ale Fondului, inclusiv costurile de marketing și distribuire ale acestuia. Aceste comisioane reduc potențialul de creștere al investiției dvs.

Comision unic plătit înaintea sau după ce investiți	
Comision de intrare	Niciunul*
Comision de ieșire	Niciunul*
Comisioane deduse din Clasa de Acțiuni pe parcursul unui an	
Comision recurent	0,50%
Comisioane deduse din Clasa de Acțiuni în anumite condiții	
Comision de performanță	Niciunul

- *În prezent, Fondul nu își exercită dreptul de a aplica comisioane de intrare și de ieșire.
- **Comisionul recurent** se bazează pe comisionul plătit managerului. Managerul este responsabil pentru achitarea din onorariul său a costurilor care revin Managerului de investiții, Managerului, Depozitarului, precum și a cheltuielilor operaționale ale Fondului. Acesta exclude costurile de tranzacționare a portofoliului, exceptând taxele de intrare sau de ieșire plătite de fond la cumpărarea sau vânzarea de acțiuni/unități într-un alt fond.
- Deoarece Fondul este un ETF, investitorii vor putea, de obicei, să cumpere sau să vândă acțiuni doar pe piața secundară. În consecință, investitorii pot suporta cheltuieli de brokeraj și/sau de comisioane de tranzacționare în legătură cu tranzacțiile lor. De asemenea, este posibil ca investitorii să suporte costurile cu spread-urile "bid-ask"; adică diferența dintre prețurile la care acțiunile pot fi cumpărate și vândute. Ar trebui să discutați aceste comisioane și costuri cu brokerul dvs. înainte de a investi, deoarece acestea pot reduce valoarea investiției dvs. inițiale și valoarea pe care o primiți la lichidarea investiției.
- Pentru mai multe informații privind comisioanele, vă rugăm să consultați secțiunea relevantă privind comisioanele din suplimentul Fondului la rubrica "Informații generale referitoare la Fond", care este disponibil la adresa etf.invesco.com (selecționați țara dvs. și navigați la secțiunea Documente de pe pagina produsului)

Performanța istorică



- Fondul a fost lansat în 2013.
- Clasa de acțiuni a fost lansată în 2013.
- Moneda de bază a fondului este USD.
- Performanța anterioară a clasei de acțiuni este calculată în USD. Performanța este calculată pe baza valorii activului net al fondului după deducerea cheltuielilor curente și include veniturile brute reinvestite. Orice comisioane de intrare/ieșire afișate sunt excluse din calcul.
- Performanța anterioară nu constituie un indicator al performanței viitoare.

Informații practice

- **Depozitarul Fondului:** Northern Trust Fiduciary Services (Irlanda) Limited, Georges Court 54-62, Townsend Street, Dublin, Irlanda.
- **Impozitare:** Acest Fond se supune legilor și reglementărilor fiscale din Irlanda. În funcție de țara dumneavoastră de reședință, acest lucru ar putea avea un impact asupra investiției dumneavoastră. Pentru mai multe detalii, vă rugăm să vă adresați unui consilier. Impozitele locale pot avea un impact asupra impozitului personal al investiției dumneavoastră în Fond.
- **Informații suplimentare:** Prețurile acțiunilor sunt publicate în USD, în fiecare zi lucrătoare. Prețurile sunt disponibile de la administrator în timpul orelor normale de lucru și pe următorul site etf.invesco.com.
- **Mai multe informații:** Informații suplimentare despre Fond pot fi obținute din prospect și din cel mai recent raport anual. Acest document este specific pentru Invesco Morningstar US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF. Cu toate acestea, prospectul și raportul anual sunt întocmite pentru fondul umbrelă, Invesco Markets plc, pentru care Invesco Morningstar US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF este un subfond. Aceste documente sunt disponibile gratuit. Ele pot fi obținute împreună cu alte informații, cum ar fi prețurile acțiunilor, de pe etf.invesco.com (selecționați țara dvs. și navigați până la secțiunea Documente de pe pagina produsului) sau sunând la +353 1 439 8000. Detaliile politicii de remunerare a managerului sunt disponibile la etf.invesco.com, iar o copie pe suport de hârtie este disponibilă gratuit pentru investitori, la cerere.
- În conformitate cu legislația irlandeză, activele acestui Fond sunt separate de alte subfonduri din fondul umbrelă (adică activele Fondului nu pot fi utilizate pentru a achita obligațiile altor subfonduri ale Invesco Markets II plc). În plus, activele acestui Fond sunt deținute separat de activele altor subfonduri.
- Sub rezerva îndeplinirii anumitor criterii stabilite în prospect, investitorii pot avea posibilitatea de a-și schimba investiția în Fond cu acțiuni ale unui alt subfond al Societății care este oferit în acel moment.
- Invesco Markets plc poate fi trasă la răspundere exclusiv pe baza oricărei declarații conținute în acest document care este înșelătoare, inexactă sau neconformă cu părțile relevante ale Prospectului Fondului.

Acest fond este autorizat în Irlanda și reglementat de Banca Centrală a Irlandei. Invesco Investment Management Limited este autorizată în Irlanda și reglementată de Banca Centrală a Irlandei.

Aceste informații cheie pentru investitori sunt corecte la data de 28 octombrie 2025.