Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este Fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del Fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF (el «Fondo»)
Un subfondo de Invesco Markets II plc (el «Fondo Paraguas»)
Dist (ISIN: IE00BF2FNG46) (la «Clase de Acciones»)

Este Fondo está gestionado por Invesco Investment Management Limited, que forma parte del Grupo Invesco.

Objetivos y política de inversión

- El Fondo es un fondo cotizado en bolsa (ETF) gestionado pasivamente, cuyo objetivo es hacer un seguimiento de la rentabilidad total del Bloomberg US Treasury 1-3 Year Index (el «**Índice**»)[1], menos las comisiones, los gastos y los costes de transacción.
- Para lograr el objetivo de inversión, el Fondo empleará técnicas de muestreo que se ajusten estrechamente a las características del Índice.
- Las acciones del Fondo cotizan en una o más Bolsas de valores. Generalmente, solo los Participantes autorizados pueden suscribir o reembolsar acciones directamente en el Fondo. Otros inversores pueden comprar o vender acciones diariamente a través de un intermediario directamente o en la(s) Bolsa(s) de valores en la(s) que se negocian las acciones. En circunstancias excepcionales, se permitirá a otros inversores reembolsar sus acciones directamente de Invesco Markets II plc de conformidad con los procedimientos de reembolso establecidos en el folleto, con sujeción a las leyes aplicables y a los gastos correspondientes.
- **Política de dividendos:** Este Fondo declara y distribuye un dividendo trimestralmente.
- **Valor liquidativo:** Se calcula diariamente y el Fondo está abierto a suscripciones y reembolsos todos los días en los que el Sistema de la Reserva Federal de los Estados Unidos esté abierta. Consulte el folleto para obtener más información.
- **El Índice:** El Índice está diseñado para medir la rentabilidad de la deuda nominal denominada en dólares estadounidenses y de tipo fijo emitida por el Tesoro de los Estados Unidos. Para incluirse en el Índice, los valores deben tener un vencimiento de, al menos, un año y de hasta tres, no incluidos, estar denominados en dólares estadounidenses, tener una calificación de grado de inversión (Baa3/BBB-/BBB- o superior) según la calificación media de Moody's, S&P y Fitch, y un importe nominal mínimo en circulación de 300 millones de USD. En el Índice se incluyen tanto las emisiones de cupón fijo como las de cupón cero original. Los tipos de valores excluidos del Índice son, entre otros: bonos vinculados a la inflación, bonos de tipo variable, bonos STRIP (bonos en los que tanto el principal como los pagos regulares de cupones que se han eliminado se venden por separado a los inversores como valores nuevos) y letras del Tesoro. El Índice se ajusta mensualmente.

Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo — Mayor riesgo

Generalmente, menor remuneración — Generalmente, mayor remuneración

1	**2**	3	4	5	6	7

- La Clase de Acciones se encuentra en la categoría de riesgo 2, debido a las subidas y bajadas de su precio o en base a los datos simulados en el pasado.
- La categoría de riesgo de la Clase de Acciones se ha calculado mediante el uso de datos históricos, por lo que puede que no sea un indicador fiable del futuro perfil de riesgo de la Clase de Acciones.
- La categoría de riesgo puede cambiar en el futuro y no está garantizada.
- La categoría menor no implica que la inversión esté libre de riesgo.

Otros riesgos

- **Riesgo General de la Inversión**: El valor de las inversiones y los ingresos derivados de las mismas pueden incrementar o disminuir, y es posible que no recupere la totalidad del importe invertido.
- **Riesgo de concentración**: El Fondo podría concentrarse en una región o sector específico o estar expuesto a un número limitado de posiciones, lo que podría dar lugar a mayores fluctuaciones en el valor del Fondo que en el caso de un fondo más diversificado.
- **Riesgo de crédito**: La solvencia de la deuda a la que está expuesto el Fondo puede debilitarse y provocar fluctuaciones en su valor. No hay garantía de que los emisores de deuda reembolsarán los intereses y el capital en la fecha de amortización. El riesgo es mayor cuando el Fondo está expuesto a valores de deuda de alto rendimiento.
- **Riesgo de tipo de interés**: Los cambios en los tipos de interés pueden causar fluctuaciones en el valor del Fondo.
- **Préstamo de valores**: El Fondo podrá estar expuesto al riesgo de que el prestatario incumpla su obligación de devolver los valores al final del periodo de préstamo, así como al de ser incapaz de vender la garantía entregada en caso de que el prestatario incumpla la obligación.
- Para obtener más información sobre los riesgos, consulte la sección «Factores de riesgo» del folleto del Fondo, disponible en etf.invesco.com (seleccione su país y diríjase a Producto/Folleto).

[1]Se informa al inversor de que el índice de referencia está sujeto a derechos de propiedad intelectual de su proveedor.
El Fondo no está patrocinado ni respaldado por el proveedor del índice y se puede encontrar un descargo de responsabilidad completo en el prospecto.

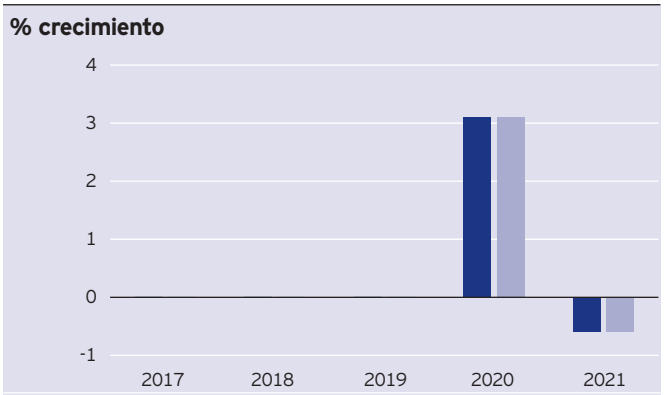
Gastos

Los gastos que usted soporte estarán destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	Ninguno*
Gastos de salida	Ninguno*
Gastos detraídos de la Clase de Acciones a lo largo de un año	
Gastos corrientes	0.06%
Gastos detraídos de la Clase de Acciones en circunstancias específicas	
Comisión sobre resultados	Ninguno

- *Los participantes autorizados que operen directamente con el fondo podrían estar sujetos a unos gastos de entrada de hasta un máximo del 5% y unos gastos de salida de hasta un máximo del 3%. Aunque no se cargan directamente a los inversores que no son participantes autorizados, estos gastos pueden afectar a los gastos de intermediación, los costes de transacción y/o el diferencial entre los precios comprador y vendedor.
- El gasto corriente se basa en la comisión que se paga al Gestor. El Gestor es el responsable de liquidar de su comisión los costes atribuibles al Gestor de inversiones, el Administrador y el Depositario, así como los Gastos de explotación incurridos por el Fondo. No incluye los costes de transacción del portafolio, excepto en el caso de que el Fondo pague gastos de entrada o de salida al comprar o vender acciones o participaciones de otro fondo.
- Dado que el fondo es un ETF (fondo cotizado), los inversores generalmente solo podrán comprar o vender acciones en el mercado secundario. En consecuencia, los inversores pueden incurrir en gastos de intermediación y/o de transacción en relación con sus operaciones. Los inversores también podrían tener que asumir los gastos de los diferenciales entre los precios comprador y vendedor, es decir, la diferencia entre los precios a los que se pueden comprar y vender las acciones. Antes de invertir es aconsejable discutir estas comisiones y gastos con el intermediario financiero, ya que pueden reducir el importe de la inversión inicial y la cantidad que el inversor perciba con la venta.
- El Fondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores, en virtud de las cuales el 90% de los ingresos derivados de las mismas se devolverán al Fondo y el 10% de los ingresos serán retenidos por el agente de préstamo de valores.
- Para más información sobre gastos, consúltese el apartado correspondiente en la sección "General Information Relating to the Fund" del suplemento del fondo, disponible en etf.invesco.com (seleccionar el país y acceder a Library/Supplement).

Rentabilidad histórica



	2020	2021
Clase de Acciones	3.1	-0.6
Index	3.1	-0.6

- Fecha de lanzamiento del Fondo: 11/01/2019.
- Fecha de lanzamiento de la Clase de Acciones: 11/01/2019.
- La divisa base del Fondo es USD.
- La rentabilidad histórica de la Clase de Acciones se calcula en USD.
- La rentabilidad se calcula basándose en el valor liquidativo del Fondo, una vez deducidos los gastos corrientes, e incluye los ingresos brutos reinvertidos. Los gastos de entrada y salida indicados han sido excluidos del cálculo.
- La rentabilidad histórica no es indicativa de los resultados futuros.

Información práctica

- **Depositario del Fondo:** The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch, Riverside Two, Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, D02 KV60, Ireland.
- **Impuestos:** Este Fondo está sujeto a las leyes y reglamentos fiscales de Irlanda. En función de su país de residencia, esto podría afectar a su inversión. Para obtener más información, hable con un asesor. Los impuestos locales pueden afectar a los impuestos personales de su inversión en el Fondo.
- **Más información:** Los precios de las acciones se publican en USD cada día hábil. Los precios están disponibles a través del administrador durante el horario comercial habitual y en el siguiente sitio web etf.invesco.com.
- **Obtenga más información:** Puede obtener más información sobre el Fondo en el folleto y en el último informe anual. Este documento es específico del Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF . No obstante, el folleto y el informe anual se elaboran para el fondo paraguas, Invesco Markets II plc, del que el Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF es un subfondo. Estos documentos están disponibles de forma gratuita. Se pueden consultar, junto con otra información, como el precio de las acciones, en etf.invesco.com (seleccione su país y acceda en línea a la Biblioteca), enviando un correo electrónico a Invest@Invesco.com o llamando al +44 (0)20 3370 1100. Los detalles de la política de remuneración del Gestor están disponibles en etf.invesco.com y los inversores pueden solicitar una copia impresa de forma gratuita.
- De conformidad con la legislación irlandesa, los activos de este Fondo están segregados de otros subfondos del fondo paraguas (es decir, los activos del Fondo no pueden utilizarse para liquidar los pasivos de otros subfondos de Invesco Markets II plc). Además, los activos de este Fondo se mantienen separados de los activos de otros subfondos.
- El canje de acciones entre subfondos no está disponible para los inversores que negocian en bolsa. Los participantes autorizados que negocien directamente con el Fondo podrán canjear. En el folleto se ofrece más información sobre el proceso.
- Invesco Markets II plc se considerará responsable únicamente ante cualquier declaración contenida en este documento que resulte engañosa, inexacta o incoherente con las partes pertinentes del folleto.

Este fondo está autorizado en Irlanda y está regulado por el Banco Central de Irlanda.
Invesco Investment Management Limited está autorizada en Irlanda y está regulada por el Banco Central de Irlanda.
Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 16/02/2022.