



Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Anlegerinformationen zu diesem Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF (der „Fonds“) ein Teilfonds von Invesco Markets II plc (der „Umbrella-Fonds“) Dist (ISIN: IE00BG21M733) (die „Anteilklasse“)

Der Fonds wird von Invesco Investment Management Limited, einem Unternehmen der Invesco Gruppe, verwaltet.

Ziele und Anlagepolitik

- Der Fonds ist ein passiv verwalteter börsenhandelter Fonds (Exchange Traded Fund, „ETF“), der darauf abzielt, die Wertentwicklung des Wells Fargo Diversified Hybrid and Preferred Securities Floating and Variable Rate Net Total Return Index (der „Index“)¹ abzüglich von Gebühren, Aufwendungen und Transaktionskosten nachzubilden.
- Zur Verfolgung des Anlageziels wird der Fonds, sofern dies möglich und praktikabel ist, alle Aktien des Index in den jeweiligen Gewichtungen halten.
- Zur Nachbildung des Index kann der Fonds bis zu 20 % seines Nettoinventarwerts in Aktien desselben Emittenten investieren, und unter außergewöhnlichen Marktbedingungen bis zu 35 %.
- Die Anteile des Fonds sind an mindestens einer Börse notiert. Allgemein können nur befugte Teilnehmer Anteile direkt beim Fonds zeichnen oder zurücknehmen lassen. Andere Anleger können Anteile täglich direkt über einen Vermittler oder an einer oder mehreren Börsen kaufen oder verkaufen, an der bzw. an denen die Anteile gehandelt werden. In Ausnahmefällen wird es anderen Anlegern gestattet, ihre Anteile im Einklang mit den im Verkaufsprospekt dargelegten Rücknahmeverfahren und vorbehaltlich aller maßgeblichen Rechtsvorschriften und Gebühren direkt bei Invesco Markets II plc zurücknehmen zu lassen. Die Basiswährung des Fonds ist der USD.
- **Ausschüttungspolitik:** Dieser Fonds nimmt eine vierteljährliche Festsetzung und Ausschüttung von Dividenden vor.
- **Nettoinventarwert:** Dieser wird täglich berechnet und der Fonds ist an jedem Tag für Zeichnungen und Rücknahmen geöffnet, an dem das United States Federal Reserve System geöffnet ist. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.
- **Der Index:** Der Index zielt darauf ab, die Entwicklung des US-Marktes für variabel verzinsliche Vorzugswertpapiere und hybride Wertpapiere zu messen. Der Index umfasst Vorzugswertpapiere und hybride Wertpapiere, die nach Ansicht von Wells Fargo aufgrund von aktienähnlichen Merkmalen wie der Aufschiebung von Zinszahlungsverpflichtungen und der Verlängerbarkeit von Fälligkeitsdaten mit Vorzugswertpapieren vergleichbar sind. Zur Aufnahme in den Index kann ein Vorzugswertpapier oder hybrides Wertpapier von einem US-amerikanischen oder ausländischen Emittenten begeben worden sein, es muss eine variable Dividende oder einen variablen Kupon zahlen und es muss die Kapitalisierungs- und sonstigen Auswahlkriterien erfüllen. Damit eine Klasse von hybriden oder Vorzugswertpapieren für die Aufnahme in den Index in Frage kommt, muss sie auf USD lauten, es müssen mindestens ein Nennwert von 100 Mio. USD oder 10 Millionen Anteile der Klasse im Umlauf sein und es muss eine Tranche in den USA angeboten werden.

Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko Höheres Risiko
Üblicherweise geringere Renditen Üblicherweise höhere Renditen

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

- Die Anteilklasse ist der Risikokategorie 5 zuzuordnen, da ihr Preis bzw. die Simulationsdaten in der Vergangenheit Anstiege und Rückgänge verzeichnet haben.
- Da die Risikokategorie der Anteilklasse anhand von historischen Daten berechnet wurde, lässt sie möglicherweise keine zuverlässigen Rückschlüsse auf das zukünftige Risikoprofil der Anteilklasse zu.
- Die Risikokategorie kann sich in der Zukunft ändern und wird nicht garantiert.
- Die niedrigste Kategorie stellt keine risikolose Anlage dar.

Sonstige Risiken

- **Allgemeines Anlagerisiko:** Der Wert von Anlagen und eventuellen Erträgen kann sowohl steigen als auch fallen, und Sie erhalten unter Umständen nicht den vollen Anlagebetrag zurück.
- **Konzentrationsrisiko:** Der Fonds könnte in einer bestimmten Region oder in einem Sektor konzentriert oder in einer eingeschränkten Anzahl von Positionen engagiert sein, was zu stärkeren Schwankungen des Fondswerts als bei einem stärker diversifizierten Fonds führen könnte.
- **Kreditrisiko:** Die Bonität der Schuldtitel, in denen der Fonds engagiert ist, kann nachlassen und zu Schwankungen des Fondswerts führen. Es besteht keine Garantie, dass die Emittenten von Schuldtiteln die Zinsen und das Kapital am Rücknahmedatum tilgen werden. Das Risiko ist höher, wenn der Fonds in hochverzinslichen Schuldtiteln engagiert ist.
- **Aktienrisiko:** Der Wert von Aktien und aktienbezogenen Wertpapieren kann von einer Reihe von Faktoren beeinflusst werden, einschließlich der Aktivitäten und Ergebnisse des Emittenten und der allgemeinen und regionalen Wirtschafts- und Marktbedingungen. Dies kann zu Schwankungen des Fondswerts führen.
- **Zinsrisiko:** Änderungen an Zinssätzen führen zu Schwankungen des Fondswerts.
- Weitere Informationen zu den Risiken entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Risikofaktoren“ im Fondsprospekt, der auf etf.invesco.com verfügbar ist (wählen Sie Ihr Land und navigieren Sie zu Produkt/Verkaufsprospekt).

¹Anleger sollten beachten, dass der Index geistiges Eigentum des Indexanbieters ist.

Der Fonds wird vom Indexanbieter weder gesponsert noch empfohlen, und ein vollständiger Haftungsausschluss ist dem Prospekt des Fonds zu entnehmen.

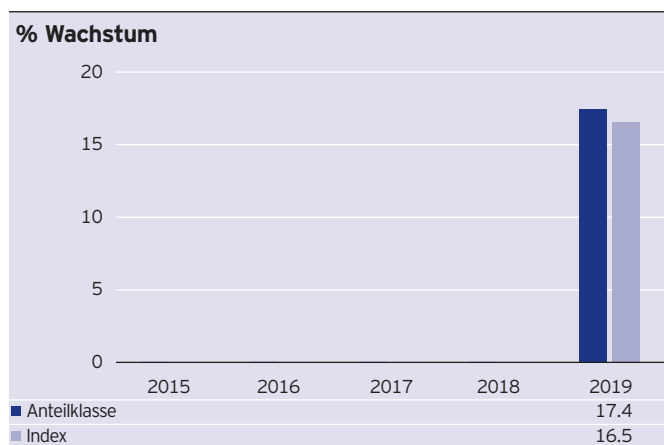
Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten werden für die laufenden Kosten des Fonds sowie die Vermarktung und den Vertrieb der Fondsanteile verwendet. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor oder nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	Keine*
Rücknahmeabschlag	Keine*
Kosten, die der Anteilklasse im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	0.50%
Kosten, die die Anteilklasse unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
Performancegebühr	Keine

- *Direkt mit dem Fonds handelnde autorisierte Teilnehmer können einem Ausgabeaufschlag von höchstens 5% und einem Rücknahmeabschlag von höchstens 3% unterliegen. Obwohl diese Auf- und Abschläge von Anlegern, die keine autorisierten Teilnehmer sind, nicht direkt erhoben werden, können sie sich dennoch auf Maklergebühren, Transaktionsgebühren und/oder die Geld-/Brief-Spanne auswirken.
- Die laufenden Kosten beruhen auf den an den Fondsmanager gezahlten Gebühren. Der Fondsmanager ist dafür verantwortlich, aus seinen Gebühren die dem Anlageverwalter, der Verwaltungsstelle und der Verwahrstelle zurechenbaren Kosten sowie die betrieblichen Aufwendungen des Fonds zu zahlen. Er beinhaltet keine Portfoliotransaktionskosten, mit Ausnahme etwaiger Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge, die der Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen eines anderen Fonds zahlen muss.
- Da es sich bei dem Fonds um einen ETF handelt, können Anleger Fondsanteile normalerweise nur auf dem Sekundärmarkt kaufen oder verkaufen. Demgemäß können für Anleger Makler- und/oder Transaktionsgebühren im Zusammenhang mit ihrem Anteilshandel anfallen. Anleger müssen auch die Geld-/Brief-Spanne berücksichtigen, d. h. die Differenz zwischen den Preisen, zu denen Fondsanteile gekauft und verkauft werden können. Vor einer Anlage sollten Sie diese Gebühren und Kosten mit Ihrem Makler abklären, da sie den Betrag Ihrer ursprünglichen Anlage sowie den Betrag, den Sie bei einer Veräußerung erhalten, reduzieren können.
- Weitere Informationen zu den Kosten finden Sie im Prospektnachtrag des Fonds im Abschnitt „General Information Relating to the Fund“, der abrufbar ist auf etf.invesco.com (nach Auswahl des Landes unter Library/Supplement).

Wertentwicklung in der Vergangenheit



- Auflegungsdatum des Fonds: 03/10/2018.
- Auflegungsdatum der Anteilklasse: 03/10/2018.
- Die Basiswährung des Fonds ist USD.
- Die frühere Wertentwicklung der Anteilklasse wird in USD berechnet.
- Die Wertentwicklung wird auf Grundlage des Nettoinventarwerts des Fonds nach Abzug der laufenden Kosten berechnet, enthält jedoch den wiederangelegten Bruttoertrag. Alle dargestellten Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge sind aus der Berechnung ausgeschlossen.
- Die frühere Wertentwicklung gibt keinen Hinweis auf die künftige Wertentwicklung.

Praktische Informationen

- **Verwahrstelle des Fonds:** The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch, Riverside Two, Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, D02 KV60, Ireland.
- **Steuern:** Dieser Fonds unterliegt irischem Steuerrecht. Dies könnte sich abhängig von dem Land, in dem Sie ansässig sind, auf Ihre Anlage auswirken. Wenn Sie weitere Informationen benötigen, sprechen Sie bitte mit einem Berater. Lokale Steuern können sich auf die spezifische Besteuerung Ihrer Anlage in dem Fonds auswirken.
- **Zusätzliche Informationen:** Die Anteilspreise werden an jedem Geschäftstag in USD veröffentlicht. Die Preise sind während der gewöhnlichen Geschäftszeiten von der Verwaltungsstelle sowie auf der Website etf.invesco.com erhältlich.
- **Weitere Informationen:** Weitere Informationen über den Fonds sind dem Verkaufsprospekt und dem aktuellen Jahresbericht zu entnehmen. Dieses Dokument ist spezifisch für den Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF. Der Verkaufsprospekt und der Jahresbericht werden jedoch für den Umbrella-Fonds, Invesco Markets II plc, erstellt, dessen Teilfonds der Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF ist. Diese Dokumente sind kostenlos erhältlich. Sie können zusammen mit sonstigen Informationen wie den Anteilspreisen auf etf.invesco.com eingesehen (wählen Sie Ihr Land aus und navigieren Sie zu der Bibliothek) oder per E-Mail an Invest@Invesco.com oder telefonisch unter der Nummer +44 (0)20 3370 1100 angefordert werden. Einzelheiten zur Vergütungspolitik des Fondsmanagers sind auf etf.invesco.com verfügbar und ein Druckexemplar wird Anlegern auf Anfrage kostenlos zur Verfügung gestellt.
- **Hinweis für Anleger in der Schweiz:** Der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung der Gesellschaft sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos erhältlich beim Vertreter in der Schweiz, BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich Selnaustrasse 16, CH- 8002 Zurich, Schweiz. Die Zahlstelle der Gesellschaft in der Schweiz ist die BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich Selnaustrasse 16, CH- 8002 Zurich, Schweiz. Einzelheiten zur Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft sind auf etf.invesco.com verfügbar, und ein gedrucktes Exemplar kann von den Anlegern kostenlos angefordert werden.
- Gemäß irischem Recht sind die Vermögenswerte dieses Fonds von anderen Teilfonds des Umbrella-Fonds getrennt (d. h., die Vermögenswerte des Fonds können nicht zur Begleichung der Verbindlichkeiten anderer Teilfonds der Invesco Markets II plc verwendet werden). Darüber hinaus werden die Vermögenswerte dieses Fonds von den Vermögenswerten anderer Teilfonds getrennt gehalten.
- Der Umtausch von Anteilen zwischen Teilfonds ist für Anleger, die an der Börse handeln, nicht verfügbar. Der Umtausch von Anteilen ist eventuell für befugte Teilnehmer möglich, die direkt mit dem Fonds handeln. Weitere Informationen zu dem Verfahren sind im Verkaufsprospekt dargelegt.
- Invesco Markets II plc kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Dieser Fonds wurde in Irland zugelassen und unterliegt der Aufsicht der Central Bank of Ireland (der irischen Zentralbank). Invesco Investment Management Limited wurde in Irland zugelassen und unterliegt der Aufsicht der Central Bank of Ireland (der irischen Zentralbank). Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 24/07/2020.