

Documento de datos fundamentales

Finalidad: Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material de promoción comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Nombre del Fondo: Invesco Physical Gold EUR Hedged ETC

ISIN: XS2183935274

Productor: Invesco Physical Markets plc

Autoridad competente: Banco Central de Irlanda

Datos de contacto: mediante correo electrónico a Invest@invesco.com o por teléfono a +44 020 3370 1100

Los presentes datos fundamentales son exactos a 28 de febrero de 2021.

¿Qué es este producto?

Tipo: Este producto es una materia prima cotizada con respaldo físico. Se trata de certificados de recurso limitados y garantizados.

Objetivos: El Invesco Physical Gold P-ETC tiene por objeto proporcionar el rendimiento del precio del oro al contado mediante certificados garantizados con lingotes de oro.

El producto incluye una cobertura de divisas destinada a reducir la exposición de los certificados a las fluctuaciones de los tipos de cambio entre el EUR y el USD, la moneda en la que suele cotizar el metal precioso subyacente.

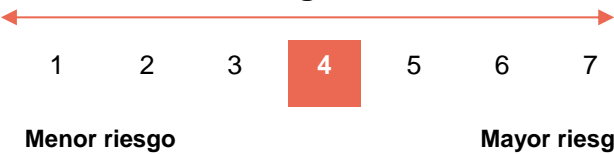
La moneda de base es EUR.

Inversor al que va dirigido: Este producto está dirigido a inversores que (i) tienen conocimientos y experiencia suficientes para realizar una evaluación significativa de las ventajas y los riesgos de invertir en los certificados; (ii) están dispuestos a invertir a medio y largo plazo; y (iii) disponen de recursos económicos para soportar todos los riesgos asociados con este producto, incluida la pérdida del capital inicial.

Vencimiento : Este producto tiene una duración abierta. El emisor tiene derecho a rescindir el producto en una serie de circunstancias limitadas, tal como se indica en el folleto.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo asume que usted mantiene el producto durante 5 años. El riesgo real puede diferir de forma significativa si usted lo hace efectivo antes y puede que usted reciba un importe inferior.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los

mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 4 en una escala de 7, en la que 4 significa «un riesgo medio». Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad de que usted obtenga un rendimiento de la inversión positivo como posible.

Si el emisor no puede abonar el rendimiento especificado, el oro se destinará a pagar a los inversores. Los inversores no tendrán ningún derecho sobre los restantes activos del emisor.

La cobertura de divisas entre la moneda en la que suele cotizar el metal precioso subyacente y la divisa de los certificados puede no eliminar por completo las fluctuaciones cambiarias entre las dos divisas y puede afectar a la rentabilidad de los certificados.

Escenarios de rentabilidad

Inversión €10.000

| Escenarios | | 1 año | 3 años | 5 años |
|-------------------------------|--|--|------------|------------|
| | | (período de mantenimiento recomendado) | | |
| Escenario de tensión | Qué puede recibir usted tras descontar los costes | €4.685,34 | €5.685,59 | €4.736,73 |
| | Rendimiento medio cada año | -53,15% | -17,16% | -13,88% |
| Escenario desfavorable | Qué puede recibir usted tras descontar los costes | €8.796,77 | €8.543,55 | €8.644,42 |
| | Rendimiento medio cada año | -12,03% | -5,11% | -2,87% |
| Escenario moderado | Qué puede recibir usted tras descontar los costes | €10.526,63 | €11.658,58 | €12.912,26 |
| | Rendimiento medio cada año | 5,27% | 5,25% | 5,24% |
| Escenario favorable | Qué puede recibir usted tras descontar los costes | €12.586,09 | €15.896,02 | €19.270,98 |
| | Rendimiento medio cada año | 25,86% | 16,71% | 14,02% |

Este cuadro muestra el dinero que usted podría recibir a lo largo de los próximos 5 años (período de mantenimiento recomendado), en función de los distintos escenarios, suponiendo que invierta 10.000 EUR. Los escenarios presentados ilustran la rentabilidad que podría tener su inversión. Puede compararlos con los escenarios de otros productos. Los escenarios presentados son una estimación de la rentabilidad futura basada en datos del pasado sobre la variación de esta inversión y no constituyen un indicador exacto. Lo que recibirá variará en función de la evolución del mercado y del tiempo que mantenga la inversión. El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados, y no tiene en cuenta una situación en la que no podamos pagarle. Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto en sí, pero pueden no incluir todos los costes que deba pagar a su asesor o distribuidor.

Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

¿Qué pasa si Invesco Physical Markets no puede pagar?

Usted puede enfrentarse a pérdidas financieras si el Productor o el custodio, JPMorgan Chase Bank, N.A., incumple sus obligaciones.

No existe ningún sistema de compensación o garantía que pueda compensar dichas pérdidas ni en parte ni en su totalidad.

¿Cuáles son los costes?

La reducción del rendimiento (RIY) muestra el impacto que tendrán los costes totales que usted paga en el rendimiento de la inversión que puede obtener. Los costes totales tienen en cuenta los costes únicos, corrientes y accesorios. Los importes indicados aquí son los costes acumulativos del producto en sí correspondientes a tres períodos de mantenimiento distintos. Incluyen las posibles penalizaciones por salida anticipada. Las cifras asumen que usted invertirá 10.000 EUR. Las cifras son estimaciones, por lo que pueden cambiar en el futuro.

Cuadro 1: costes a lo largo del tiempo

La persona que le venda este producto o le asesore al respecto puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y le mostrará los efectos que la totalidad de los costes tendrá en su inversión a lo largo del tiempo.

| Escenarios de inversión (10.000 EUR) | Si usted lo hace efectivo después de 1 año | Si usted lo hace efectivo después de la mitad del período recomendado de 5 años (transcurridos 3 años) | Si usted lo hace efectivo después del período recomendado de 5 años |
|--|--|--|---|
| Costes totales | 40,03 | 132,50 | 243,65 |
| Impacto sobre el rendimiento (RIY) al año | 0,40% | 0,40% | 0,40% |

Cuadro 2: composición de los costes

El siguiente cuadro muestra:

- el impacto correspondiente a cada año que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión al final del período de mantenimiento recomendado.
- El significado de las distintas categorías de costes.

| | | | |
|---------------------------|---|-------|--|
| Costes únicos | Costes de entrada | 0,00% | El impacto de los costes que usted abona en el momento de iniciar su inversión. [Este es el importe máximo que pagará y podría pagar menos]. |
| | Costes de salida | 0,00% | El impacto de los costes de salida de su inversión en el momento de su vencimiento. |
| Costes recurrentes | Costes de operaciones de cartera | 0,00% | El impacto de los costes que asumimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. |
| | Otros costes corrientes | 0,40% | El impacto de los costes que detraemos cada año por gestionar sus inversiones. |
| Costes accesorios | Comisiones de rendimiento | 0,00% | Este producto no aplica ninguna comisión de rendimiento. |
| | Participación en cuenta | 0,00% | Este producto no tiene ninguna participación en cuenta. |

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 5 años

Este producto no tiene ningún período de mantenimiento mínimo exigido, pero ha sido diseñado para la inversión a largo plazo; usted debería estar dispuesto a mantener su inversión durante al menos 5 años. Usted puede vender sus acciones del producto, sin penalización alguna, en cualquier día en el que los bancos abran en su horario de oficina normal en Irlanda.

¿Cómo puedo reclamar?

Si tiene reclamaciones sobre el producto, el comportamiento del productor o la persona que asesora sobre el producto o lo vende, puede presentarlas mediante una de las tres vías siguientes: (1) Puede contactar con nosotros por teléfono, en el número +44 020 3370 1100. Procederemos a registrar su reclamación y le explicaremos cómo proceder. (2) Puede registrar su reclamación mediante correo electrónico enviado a Legaletf@invesco.com (3) Puede remitir su reclamación por escrito a la atención del departamento jurídico, ETC Legal Department, Invesco, Portman Square House, 43-45 Portman Square, London W1H 6LY, Reino Unido.

Otros datos de interés

Estamos obligados a facilitarle documentación adicional, como el último folleto del producto y los informes anual y semestral. Estos documentos y otra información sobre los productos pueden consultarse en línea en <https://etf.invesco.com>