

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento le proporciona 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 Euro Floating Rate Note UCITS ETF (el "Fondo")

Subfondo de Invesco Markets II plc
Dist (la «Clase de Acciones»)

Fondo cotizado (ETF)
ISIN: IE00BDRTCP90
Gestora: Invesco Investment Management Limited

Objetivo y política de inversión

El Invesco Euro Floating Rate Note UCITS ETF pretende alcanzar la rentabilidad del Bloomberg Barclays Euro Corporate FRN 500MM Liquid Bond Index.¹ del Fondo.

Para alcanzar su objetivo de inversión, el Fondo empleará técnicas de muestreo para seleccionar valores del Índice de referencia que utilizan factores tales como la duración media ponderada del índice, sectores industriales y calidad crediticia.

Las acciones del fondo cotizan en una o varias bolsas de valores. Por lo general, solo los participantes autorizados pueden suscribir o reembolsar acciones directamente con el fondo. Otros inversores pueden comprar o vender acciones a diario directamente a través de un intermediario o en las bolsas de valores en las que se negocien dichas acciones. En circunstancias excepcionales se permitirá que otros inversores reembolsen directamente sus acciones a través de Invesco Markets II plc conforme a los procedimientos de reembolso establecidos en el folleto, con sujeción a la legislación aplicable y al pago de los gastos pertinentes. La moneda de cuenta del fondo es el EUR.

Política de dividendos: El fondo declara y reparte un dividendo con carácter trimestral.

Valor liquidativo: Se calcula diariamente y el Fondo admite suscripciones y reembolsos aquellos días en que el sistema de la Trans-European Real-time Gross Settlement Express Transfer (TARGET-2) se encuentre operativo. Rogamos consulte el folleto para más información.

El índice de referencia: El Índice de referencia está diseñado para medir la rentabilidad de los bonos globales emitidos por empresas (del sector financiero, industrial y de servicios básicos) con tipo de interés variable, calificación de inversión y denominados en EUR. Los valores que integran el Índice de referencia deben tener una calificación de grado de inversión (Baa3/BBB-/BBB- o superior) según la calificación media de Moody's, S&P y Fitch; cuando se disponga de la calificación de dos agencias, se utilizará la más baja; cuando solo una de las agencias haya calificado un bono, se utilizará esa calificación. En aquellos casos en los que no se disponga de calificaciones explícitas para un bono, se podrán utilizar otras fuentes para clasificar los valores en función de su calidad crediticia. Los títulos que componen el Índice de referencia deben ascender al menos a 500 millones de € de deuda en circulación. Para entrar en el Índice de referencia, los bonos también se deben haber emitido en los últimos 2,5 años, con un vencimiento original mínimo de 2,5 años y debe quedar al menos 1 mes para su vencimiento final. El Índice de referencia incluye la rentabilidad por intereses devengada o abonada (rentabilidad del cupón), los movimientos de precios de los títulos (rentabilidad por precio) y los pagos planificados y no planificados del principal (amortización). Solo pueden entrar en el índice emisiones no exentas tributariamente. Tanto deuda sénior como subordinada puede entrar en el índice. El Índice de referencia no incluye bonos garantizados por terceros, bonos ligados a la inflación, bonos titulizados y deuda perpetua con tipo fijo. Pueden entrar en el Índice de referencia los bonos registrados en la SEC, los bonos exentos de registro en el momento de la emisión y los títulos recogidos en la Regla 144A de la SEC con o sin derechos de registro. El Índice de referencia se reajusta cada mes.

Perfil de riesgo y remuneración



Este fondo tiene la calificación 1. Esta calificación no es una medida del riesgo de pérdida de capital, sino un indicador de los movimientos de precios que ha experimentado el fondo a lo largo del tiempo. Esta calificación:

- se basa en datos históricos, que pueden revestir carácter comparativo, y puede no ser representativa de la calificación futura.
- puede no ser un indicador fiable del riesgo futuro y puede cambiar con el tiempo. El fondo está clasificado en la categoría arriba indicada porque carece de historial operativo. Esta categoría de riesgo se ha calculado de manera teórica construyendo una cartera de activos optimizada con medidas del riesgo histórico y las rentabilidades previstas para los próximos cinco años, por lo que podría no ser una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del fondo. Los instrumentos incluidos en esta cartera de muestra son similares o idénticos a los que mantendrá el fondo cuando se obtenga la aprobación.
- está concebido para que los inversores entiendan las incertidumbres relativas tanto a las pérdidas como a la revalorización del capital que pueden afectar a su inversión.
- no ofrece a los inversores ninguna garantía respecto a la rentabilidad o el rendimiento de las cantidades invertidas.

Principales riesgos que no cubre el indicador anterior y que podrían afectar negativamente al valor liquidativo del fondo:

- **Capital no garantizado:** el valor de las inversiones, así como los ingresos obtenidos de estas, pueden subir o bajar y es posible que usted no recupere

la totalidad del importe invertido.

- **Réplica del índice:** el fondo no reproducirá perfectamente la rentabilidad del índice de referencia, debido a determinados gastos y costes de transacción que reducen la rentabilidad, algo que no le sucede al índice de referencia. El hecho de que el fondo sea incapaz de mantener valores en la proporción exacta necesaria podría afectar a su capacidad para seguir la trayectoria del índice de referencia.
- **Riesgo de liquidez en el mercado secundario:** una liquidez baja significa que no hay suficientes compradores o vendedores para que el fondo pueda comprar o vender fácilmente activos financieros. La liquidez en las bolsas puede verse reducida a causa de la suspensión del índice de referencia, una decisión de una de las bolsas en cuestión, una infracción por parte del creador de mercado o debido a las directrices y requisitos de la bolsa de valores pertinente.
- **Valor de la renta variable:** el valor de los títulos puede verse afectado por los movimientos diarios que registran los mercados bursátiles. También influyen factores relacionados con la política, las noticias de índole económica, los beneficios empresariales y los hechos relevantes que se producen en las empresas.

Para obtener más información sobre los riesgos, consulte el apartado «Risk Factors» del folleto del fondo, disponible en etf.invesco.com (seleccione el país y acceda a Product/Prospectus)

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 soporta el inversor se destinan a sufragar los costes de funcionamiento del fondo, incluidos los de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

Gastos no recurrentes soportados con anterioridad o posterioridad a la inversión:

- Gastos de entrada: Ninguno*
- Gastos de salida: Ninguno*

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año:

Gastos corrientes: Hasta el 0,12% anual

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas:

Comisión de rentabilidad: Ninguna.

* 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.

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.

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

- El fondo se lanzó el 14 de mayo de 2018.

Este gráfico se ha dejado deliberadamente vacío, pues el historial de rentabilidad es inferior a un año natural

Información práctica

Depositario del fondo: BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited, Guild House, Guild Street, IFSC, Dublin 1, D01 K2C5, Ireland.

Fiscalidad: El fondo está sujeto a las leyes y reglamentos fiscales de Irlanda. Esta circunstancia podría afectar a la inversión dependiendo del país de residencia del inversor. Para más información, rogamos consulte con un asesor. Los impuestos locales pueden afectar a la situación tributaria personal del inversor del fondo.

Información adicional: Los precios de las acciones se publican en EUR cada día hábil. Los precios pueden consultarse al agente administrativo durante el horario comercial habitual o en la siguiente página web: etf.invesco.com.

Más información: En el folleto y en el informe anual más reciente puede consultarse más información sobre el fondo. Este documento se ha elaborado específicamente para el Invesco Euro Floating Rate Note UCITS ETF. Sin embargo, el folleto y los informes anuales se elaboran para el fondo paraguas, el Invesco Markets II plc, del cual Invesco Euro Floating Rate Note UCITS ETF es un subfondo. Estos documentos están disponibles de forma gratuita. Pueden solicitarse junto con otra información como, por ejemplo, las cotizaciones,

enviando un correo electrónico a Invest@Invesco.com, en la página etf.invesco.com (seleccionar el país y acceder a Library) o llamando al teléfono +44 (0)20 3370 1100.

De conformidad con la legislación irlandesa, los activos de este fondo están separados de otros subfondos en el fondo paraguas (es decir, los activos del fondo no podrán utilizarse para atender las obligaciones de otros subfondos de Invesco Markets II plc). Asimismo, los activos de este fondo se mantienen separados de los activos de otros subfondos.

No se ofrece la posibilidad de canjear acciones entre subfondos a aquellos inversores que operen en una bolsa de valores. A los participantes autorizados que operen directamente con el fondo se les puede ofrecer la posibilidad de realizar operaciones de canje. En el folleto se facilita más información detallada sobre este proceso.

Invesco Markets II plc únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes 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 29 de mayo de 2018.