

## 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 Morningstar US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF (el "Fondo")

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

Fondo cotizado (ETF)  
ISIN: IE00B94ZB998  
Gestora: Invesco Investment Management Limited

## Objetivo y política de inversión

El Invesco Morningstar US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF trata de ofrecer el rendimiento del Morningstar MLP Composite Index<sup>1</sup> (el "índice de referencia"). El índice de referencia es un importante índice que ofrece una representación de las sociedades de responsabilidad limitada (MLP) relacionadas con el sector energético que cotizan en Estados Unidos.

Para ello, el fondo hace uso de contratos de permutas de activos ("Swaps"). Dichas Swaps son contratos entre el fondo y una contraparte autorizada para el intercambio de flujos de efectivo, si bien no exigen que el fondo aporte garantía alguna, pues este ya ha invertido en una cesta de valores de renta variable y valores asimilados a renta variable (es decir, acciones). La contraparte intercambia con el fondo el rendimiento del índice de referencia por el rendimiento de los valores de renta variable y los valores asimilados a renta variable.

La utilización de swaps puede multiplicar las ganancias o las pérdidas del fondo.

Las acciones del fondo cotizan en una o varias bolsas de valores. 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 negocian dichas acciones. En circunstancias excepcionales se permitirá que otros inversores reembolsen directamente sus acciones a través de la Sociedad conforme a los procedimientos de reembolso establecidos en el folleto,

con sujeción a la legislación aplicable y previo pago de los correspondientes gastos.

La moneda de cuenta del fondo es el dólar estadounidense.

**Política de dividendos:** Esta clase no reparte ingresos por dividendos, sino que los reinvierte para conseguir una revalorización del capital del inversor conforme a los objetivos indicados.

**Valor liquidativo:** Se calcula diariamente y el fondo admite reembolsos los días en que se encuentra operativo el sistema de la Reserva Federal de Estados Unidos. Rogamos consulte el folleto para más información.

**El índice de referencia:** El índice de referencia trata de replicar el rendimiento de sociedades de responsabilidad limitada que cotizan en Bolsa ("MLP" por sus siglas en inglés) relacionadas con el sector energético. El índice de referencia trata de ofrecer una exposición representativa y diversificada a las sociedades de responsabilidad limitada que cotizan en Bolsa (MLP) centrándose en el 97% de dichas empresas con mayor capitalización de mercado. Los componentes estarán ponderados en función de sus repartos anuales totales y la exposición máxima a cada componente será del 10%. El índice de referencia se calcula diariamente, se reajusta con carácter trimestral y se revisa con una periodicidad semestral.

## Perfil de riesgo y remuneración



**Este fondo tiene la calificación 7. 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.
- En consecuencia, esta estimación del riesgo podría no ser un indicador fiable del riesgo futuro y puede cambiar con el tiempo.
- se engloba en la categoría que se indica anteriormente en vista de su evolución histórica, que puede revestir carácter comparativo. La categoría más baja no significa que la inversión esté exenta de riesgo.
- 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:

- **Riesgo de contraparte:** Otras entidades financieras prestan servicios

como la custodia de activos o actúan como contraparte en contratos financieros, como los de derivados. El fondo está expuesto al riesgo de quiebra o a cualquier otro tipo de impago de la contraparte en las operaciones que el fondo realice en el mercado.

- **Riesgo del uso de derivados:** Para alcanzar su objetivo de inversión, el fondo celebra contratos de swap que ofrecen el rendimiento del índice de referencia. Esto podría comportar una serie de riesgos susceptibles de provocar un ajuste o incluso la extinción anticipada del contrato de swap.
- **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, o una infracción, por parte del creador de mercado, de las directrices y requisitos de la bolsa de valores pertinente.

Para más información sobre los riesgos, consúltese el apartado "Risk Factors" del folleto del fondo, disponible en [etf.invesco.com](http://etf.invesco.com) (seleccionar el país y acceder a Library/Supplement)

<sup>1</sup> Se informa al inversor de que el índice de referencia está sujeto a derechos de propiedad intelectual de su proveedor.

El proveedor del índice no promueve ni respalda el fondo, y, a este respecto, se incluye una exención total de responsabilidad en el folleto

## 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: 0,50%

### Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas:

Comisión de rentabilidad: 0,00%

\* 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

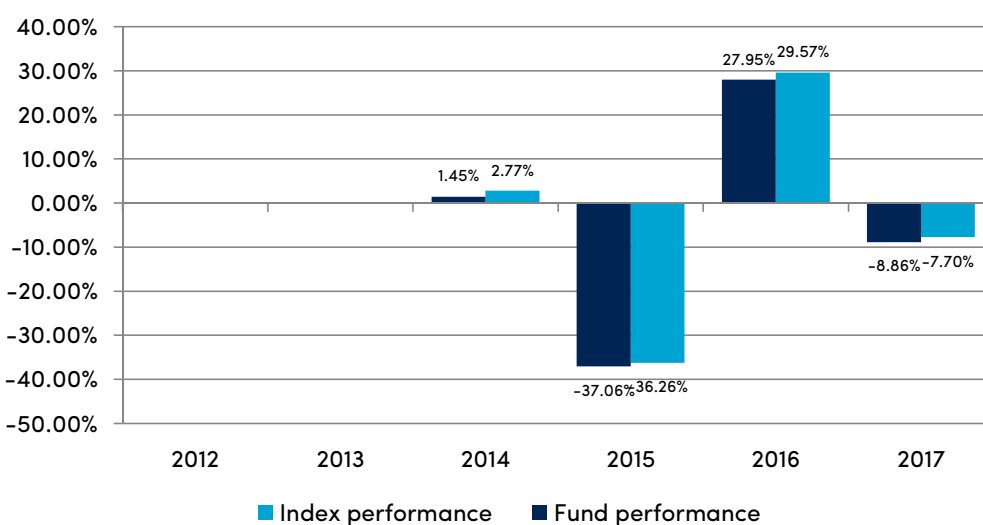
intermediación, los costes de transacción y/o el diferencial entre los precios comprador y vendedor. Actualmente, el fondo no ejerce su derecho a aplicar gastos de entrada y de salida.

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](http://etf.invesco.com) (seleccionar el país y acceder a Library/Supplement)

## Rentabilidad histórica

- La rentabilidad histórica no es un indicador fiable de los resultados futuros.
- Estas cifras muestran el aumento o la disminución del valor del fondo en cada ejercicio.
- El dato de rentabilidad histórica se muestra tras deducir todas las comisiones y gastos.
- El fondo se lanzó el 16 de mayo de 2013.



## Información práctica

**Depositario del fondo:** Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited, Georges Court 54-62, Townsend Street, Dublin, 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 USD estadounidenses cada día hábil. Los precios pueden consultarse al agente administrativo durante el horario comercial habitual o en la siguiente página web: [etf.invesco.com](http://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 Invesco Morningstar US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF. Sin embargo, el folleto y los informes anuales se elaboran para el fondo paraguas, el Invesco Markets plc, del cual Invesco Morningstar US Energy Infrastructure MLP 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](mailto:Invest@Invesco.com), en

la página [etf.invesco.com](http://etf.invesco.com) (seleccionar el país y acceder a Library) o llamando al teléfono +44 (0)20 3370 1100. Los detalles de la política de remuneración de la Gestora pueden consultarse en [etf.invesco.com](http://etf.invesco.com); previa solicitud, los inversores también pueden obtener de forma gratuita un ejemplar impreso de dicha política.

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 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 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 del fondo.

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 25 de mayo de 2018.