



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.

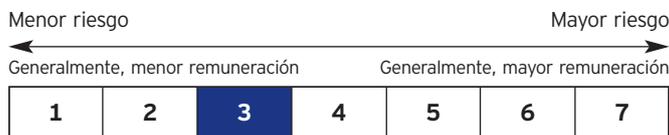
Invesco Preferred Shares UCITS ETF (el «Fondo») Un subfondo de Invesco Markets II plc (el «Fondo Paraguas») Acc (ISIN: IE00BG482169) (la «Clase de Acciones»)

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, cuyo objetivo es lograr la rentabilidad del BofA Merrill Lynch Diversified Core Plus Fixed Rate Preferred Securities Net Total Return Index (el «Índice»)¹.
- Para lograr el objetivo de inversión, el Fondo empleará un método de replicación que busca invertir predominantemente en valores que coincidan lo máximo posible con los componentes del Índice de referencia.
- 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.
- La divisa base del Fondo es el USD.
- **Política de dividendos:** Esta clase de acciones no le paga ingresos, sino que los reinvierte para hacer crecer su capital, de acuerdo con sus objetivos indicados.
- **Valor liquidativo:** Se calcula diariamente y el Fondo está abierto a suscripciones y reembolsos todos los días en los que la Reserva Federal de los Estados Unidos esté abierta. Consulte el folleto para obtener más información.
- **El Índice:** El objetivo del Índice de referencia es medir la rentabilidad de los valores preferentes de tipo fijo denominados en dólares estadounidenses emitidos en el mercado nacional de los Estados Unidos. El Índice incluye acciones preferentes (valores preferentes perpetuos) y deuda senior y subordinada emitida en incrementos de 25, 50 o 100 dólares por acción o liquidación. Los valores que componen el Índice de referencia deben tener una calificación mínima de B3 (basada en una media de Moody's, S&P y Fitch) y deben tener una calificación de país de riesgo de grado de inversión (basada en una media de calificaciones de deuda soberana a largo plazo en divisa extranjera de Moody's, S&P y Fitch). El Índice de referencia se reajusta mensualmente.

Perfil de riesgo y remuneración



- La Clase de Acciones se encuentra en la categoría de riesgo 3, 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

- 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).

¹Se 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	0.50%
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.
- 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

Dado que esta Clase de Acciones no dispone de resultados de rentabilidad sobre un año natural completo, los datos disponibles son insuficientes para proporcionar una adecuada indicación de la rentabilidad histórica.

- Fecha de lanzamiento del Fondo: 29/09/2018.
- Fecha de lanzamiento de la Clase de Acciones: 10/12/2018.
- 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:** BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited, Guild House, Guild Street, IFSC, Dublín 1, D01 K2C5, Irlanda.
- **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 Preferred Shares UCITS ETF. No obstante, el folleto y el informe anual se elaboran para el fondo paraguas, Invesco Markets II plc, del que el Invesco Preferred Shares 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 06/12/2018.