

## Informations clés pour l'investisseur

Le présent document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel.

Ces informations sont requises de droit afin de vous aider à bien appréhender la nature et les risques liés à l'investissement dans ce fonds.

Il vous est conseillé de le lire pour décider en toute connaissance de cause d'investir ou non.



## Invesco Preferred Shares UCITS ETF (le « Fonds »)

Un compartiment de Invesco Markets II plc  
CHF Hdg Acc (la « Catégorie d'Actions »)

Fonds négociable en Bourse (ETF)  
Code ISIN : IE00BDT8TZ34  
Gestionnaire : Invesco Investment Management Limited

### Objectifs et Politique d'investissement

Le Fonds Invesco Preferred Shares UCITS ETF vise à réaliser la performance de l'indice BofA Merrill Lynch Diversified Core Plus Fixed Rate Preferred Securities Net Total Return Index (l'« Indice de référence »)<sup>1</sup>.

Afin d'atteindre son objectif d'investissement, le Fonds emploie une méthode de réplique visant à investir principalement dans des titres qui correspondent autant que possible aux constituants de l'Indice de référence.

Les actions du Fonds sont cotées sur une ou plusieurs Bourses de valeurs. En règle générale, seuls les Participants agréés peuvent directement souscrire ou racheter des actions dans le Fonds. Les autres investisseurs peuvent acheter ou vendre quotidiennement les actions auprès d'un intermédiaire directement, ou sur la ou les Bourses de valeurs sur lesquelles les actions sont négociées. Dans des circonstances exceptionnelles, les autres investisseurs seront autorisés à racheter leurs actions directement auprès de Invesco Markets II plc conformément aux procédures de rachat définies dans le prospectus, sous réserve de la législation applicable et du règlement des frais y afférents. La devise de référence du Fonds est le USD.

**Politique de distribution :** Ce Fonds déclare et distribue un dividende sur une base trimestrielle.

**Valeur liquidative :** Ce calcul est effectué quotidiennement et le Fonds est ouvert aux rachats chaque jour ouvré de la Réserve fédérale américaine. Pour toutes informations complémentaires, veuillez vous référer au prospectus.

**Indice de Référence :** L'Indice de référence entend mesurer la performance d'actions de préférence libellées en dollars américains à taux fixe émises sur le marché domestique américain. L'indice inclut des actions de préférence (actions de préférence perpétuelles) ainsi que des titres de créance senior et subordonnés d'une valeur nominale/paliers de liquidation de 25 USD, 50 USD ou 100 USD. Les titres composant l'Indice de référence doivent être de notation minimale B3 (sur la base d'une moyenne des notations accordées par Moody's, S&P et Fitch) et le pays de risque auquel ils sont rattachés doit être de niveau investment grade (sur la base d'une moyenne des notations de la dette souveraine à long terme en devise accordées par Moody's, S&P et Fitch). L'Indice de référence est rééquilibré sur une base mensuelle. La version monnaie de L'Indice de référence utilise des contrats de change à terme (forwards) à un mois pour couvrir contre le Franc suisse chaque devise autre que le Franc suisse incluse dans l'Indice. La couverture réduit l'incidence des variations des taux de change entre les devises de libellé des titres de capital (p. ex., les actions) qui composent l'Indice de référence, et la devise de référence la Catégorie d'Actions, c.-à-d. le Franc suisse.

### Profil de risque et de rendement



**Ce Fonds est noté 3. Cette note n'est pas un indicateur du risque de perte de capital, mais un indicateur de la variation du cours du Fonds dans le temps. Cette notation :**

- se base sur les données historiques, qui peuvent être comparatives, et n'est pas nécessairement représentative d'une notation future.
- peut ne pas être un indicateur fiable du risque futur et peut évoluer dans le temps. Le Fonds est classé dans la catégorie indiquée ci-dessus compte tenu de l'absence d'historique d'exploitation. Cette notation du risque résulte d'un calcul théorique basé sur la construction d'un portefeuille d'actifs, optimisé à l'aide d'indicateurs historiques du risque et des rendements anticipés sur les 5 prochaines années. À ce titre, il n'est pas nécessairement un indicateur fiable du profil de risque futur du Fonds. Les instruments de ce portefeuille échantillon sont similaires ou identiques à ceux qui entreront dans la composition du Fonds après approbation.
- est conçue pour aider les investisseurs à comprendre les variations à la baisse et à la hausse pouvant affecter leur investissement.
- ne fournit aux investisseurs aucune garantie relative à la performance, ni concernant la performance des fonds investis dans le Fonds.

Risques principaux non couverts par l'indicateur susmentionné susceptibles d'affecter défavorablement la valeur liquidative du Fonds:

- **Couverture de devise:** la couverture de devise peut ne pas totalement éliminer le risque de change et peut affecter la performance du Fonds.

- **Le capital n'est pas garanti :** La valeur des investissements et du revenu en découlant peut évoluer à la baisse comme à la hausse et il se peut que vous ne recouvriez pas la totalité de la somme investie.
- **Suivi d'indice :** Le Fonds ne répliquera pas la performance de son Indice de référence parfaitement car le Fonds subira les effets de freins à la performance, tels que les frais et les coûts de transaction auxquels l'Indice de référence n'est pas soumis. Si le Fonds n'est pas en mesure de détenir les titres dans la proportion exacte exigée, sa capacité à suivre l'Indice de référence sera affectée.
- **Risque de liquidité sur le marché secondaire :** Une liquidité en baisse signifie qu'acheteurs ou vendeurs sont insuffisants pour permettre au Fonds de vendre ou d'acheter des investissements aisément. La liquidité d'un marché boursier peut être limitée par la suspension de l'Indice de référence, une décision adoptée par l'une des Bourses de valeurs concernées, le non-respect par le teneur de marché ou des conditions et directives boursières respectives.
- **Valeur des titres :** La valeur des titres peut être affectée par les mouvements quotidiens sur le marché boursier. Les autres facteurs déterminants incluent l'actualité politique et économique, les résultats des entreprises et les événements significatifs liés aux entreprises.

Pour toutes informations complémentaires relatives aux risques, veuillez consulter le prospectus du Fonds sous l'intitulé « Facteurs de risques », disponible sur [etf.invesco.com](http://etf.invesco.com) (sélectionner votre pays et naviguer sur Produit/Prospectus)

<sup>1</sup> Les investisseurs doivent noter que l'Indice de référence est la propriété intellectuelle de son fournisseur.

Le Fonds n'est pas parrainé ou approuvé par le fournisseur de l'indice et un disclaimer complet peut être trouvé dans le prospectus du Fonds

## Frais

---

Les frais versés servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, y compris les frais de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

### Frais non récurrents prélevés avant ou après votre investissement :

- Frais de souscription : Aucun\*
- Frais de rachat : Aucun\*

### Frais prélevés sur le Fonds chaque année :

Frais courants : À hauteur de 0,55% par an

### Frais prélevés sur le Fonds sous certaines conditions :

Commission de performance : Aucun.

\* Les Participants agréés qui négocient directement avec le Fonds sont susceptibles de payer des frais de souscription à hauteur de 5 % et des frais de rachat à hauteur de 3 %. Bien qu'ils ne soient pas facturés directement aux investisseurs autres que des Participants agréés, ces

frais peuvent avoir une incidence sur les frais de courtage, les frais de transaction et/ou l'écart entre les cours acheteurs et vendeurs.

Dans la mesure où le Fonds est un ETF, les investisseurs seront en général seulement habilités à acheter ou vendre leurs actions sur le marché secondaire. En conséquence, les investisseurs peuvent encourir des frais de courtage et/ou de transaction sur leurs opérations. Les investisseurs peuvent également régler les coûts des spreads « bid-ask », à savoir la différence entre les cours acheteurs et vendeurs des actions. Nous vous recommandons de négocier ces frais et coûts avec votre courtier avant d'investir, dans la mesure où ils peuvent réduire le montant de votre investissement initial et le montant que vous recevrez lors de sa cession.

Pour toutes informations complémentaires relatives aux frais, veuillez consulter la rubrique « General Information Relating to the Fund » du supplément du Fonds disponible sur [eff.invesco.com](http://eff.invesco.com) (sélectionnez votre pays et accédez à Library/Supplement).

---

## Performance passée

- Le Fonds a été lancé le 29. septembre 2017.

*Ce graphique est intentionnellement laissé vide, compte tenu que le fonds a un historique de performance inférieure à une année civile.*

---

## Renseignements pratiques

**Dépositaire du Fonds :** BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited, Guild House, Guild Street, IFSC, Dublin 1, D01 K2C5, Ireland.

**Imposition :** Ce Fonds est assujéti aux lois et réglementations fiscales en vigueur en Irlande. Ces dernières peuvent avoir une incidence sur votre investissement en fonction de votre pays de résidence. Pour tout renseignement complémentaire, veuillez consulter un conseiller. La législation fiscale locale peut avoir une incidence sur l'imposition de votre investissement dans le Fonds.

**Autres informations :** Les cours des actions sont publiés en CHF, chaque jour ouvrable. Les cours sont disponibles auprès de l'agent administratif, pendant les heures de bureau normales, et sur le site Web suivant : [eff.invesco.com](http://eff.invesco.com). Les détails relatifs à la politique de rémunération du Gestionnaire sont consultables sur [eff.invesco.com](http://eff.invesco.com), et une copie papier est également mise à disposition des investisseurs, sans frais, sur demande.

**En savoir plus :** Le prospectus, les informations clés pour les investisseurs, les statuts ainsi que les rapports annuels et semestriels de

la Société, sont disponibles gratuitement auprès du représentant en Suisse, BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich Selnaustrasse 16, CH-8002 Zurich, Suisse. Le service de paiement de la Société en Suisse est BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich Selnaustrasse 16, CH-8002 Zurich, Suisse.

Conformément à la législation irlandaise, les encours de ce Fonds sont séparés de ceux des autres compartiments du fonds à compartiments multiples (c'est à dire que les encours du Fonds ne peuvent être utilisés pour acquitter les passifs d'autres compartiments de Invesco Markets II plc). Par ailleurs, les encours de ce Fonds sont maintenus séparément des encours des autres compartiments. L'échange d'actions entre compartiments n'est pas accessible aux investisseurs qui négocient en bourse. L'échange peut être accessible aux participants agréés qui négocient directement avec le Fonds. Les informations complémentaires relatives à cette procédure sont stipulées dans le prospectus. Invesco Markets II plc engage sa responsabilité sur la seule base des déclarations contenues dans le présent document qui s'avèreraient trompeuses, inexactes ou incohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du Fonds.

---

Ce Fonds est agréé en Irlande et réglementé par la Banque centrale d'Irlande.

Invesco Investment Management Limited est agréé en Irlande et réglementé par la Banque centrale d'Irlande.

Ce Document d'informations clés est exact et actualisé au 29. mai 2018.