



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 US Treasury Bond 3-7 Year UCITS ETF (el «Fondo») Un subfondo de Invesco Markets II plc (el «Fondo Paraguas») Dist (ISIN: IE00BF2FNQ44) (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 objetivo del Fondo es lograr la rentabilidad del Bloomberg Barclays US Treasury 3-7 Year Index (el "Índice")¹.
- Para alcanzar el objetivo de inversión, el Fondo empleará técnicas de muestreo para seleccionar valores del Índice que utilicen factores como la duración media ponderada del índice, los sectores industriales y la calidad crediticia.
- Las acciones del Fondo cotizan en una o más bolsas de valores. Generalmente, solo los Participantes autorizados pueden suscribir o reembolsar acciones directamente con 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 moneda de cuenta del fondo es el USD.
- **Política de dividendos:** Este Fondo declara y distribuye un dividendo trimestralmente.
- **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 Índice está diseñado para medir la rentabilidad de la deuda nominal denominada en dólares estadounidenses y de tipo fijo emitida por el Tesoro de los Estados Unidos. Para incluirse en el Índice, los valores deben tener un vencimiento de tres a siete años, estar denominados en dólares estadounidenses, tener una calificación de grado de inversión (Baa3/BBB-/BBB- o superior) según la calificación media de Moody's, S&P y Fitch, y un importe nominal mínimo en circulación de 300 millones de USD. En el Índice se incluyen tanto las emisiones de cupón fijo como las de cupón cero original. Los tipos de valores excluidos del Índice son, entre otros: bonos vinculados a la inflación, bonos de tipo variable, bonos STRIP (bonos en los que tanto el principal como los pagos regulares de cupones que se han eliminado se venden por separado a los inversores como valores nuevos) y bonos del Tesoro. El Índice se ajusta mensualmente.

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.

Perfil de riesgo y remuneración



- La categoría de riesgo indicada no es una medida de las ganancias o pérdidas de capital, sino de lo significativas que han sido las alzas y bajas en el precio de la Clase de Acciones a lo largo del tiempo.
- Por ejemplo, una clase de acciones que haya experimentado alzas y bajas significativas se encontrará en una categoría de mayor riesgo, mientras que una clase de acciones en la que dichos movimientos sobre el precio hayan sido menos significativos figurará en una categoría de menor riesgo.
- La asignación a la categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.
- Dado que la categoría de riesgo de la Clase de Acciones se ha calculado utilizando datos históricos, puede no constituir una indicación fiable de su perfil de riesgo futuro.
- La Clase de Acciones se encuentra en la categoría de riesgo 3, dado que su precio ha experimentado alzas y bajas muy moderadas a lo largo del tiempo.
- Tenga en cuenta que la categoría de riesgo de la Clase de Acciones puede cambiar en el futuro.

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.
- **Riesgo de crédito:** Los títulos de deuda están expuestos al riesgo de crédito, que es la capacidad del prestatario de devolver los intereses y el capital en la fecha de reembolso.
- **Riesgo de tipo de interés:** Los cambios en los tipos de interés pueden causar fluctuaciones en el valor del Fondo.
- 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).

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*
Todos los gastos indicados representan el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión.	
Gastos detrados de la Clase de Acciones a lo largo de un año	
Gastos corrientes	0.06%
Gastos detrados 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: 03/12/2018.
- Fecha de lanzamiento de la Clase de Acciones: 03/12/2018.
- La divisa base del Fondo es USD.
- La rentabilidad histórica de la Clase de Acciones se calcula en USD.
- La rentabilidad se calcula 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, 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 USD cada día hábil. Los precios pueden consultarse al agente administrativo durante el horario comercial habitual o en la siguiente página web: etf.invesco.com. Los detalles de la política de remuneración de la Gestora pueden consultarse en etf.invesco.com; previa solicitud, los inversores también pueden obtener de forma gratuita un ejemplar impreso de dicha política.
- **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 US Treasury Bond 3-7 Year UCITS ETF. Sin embargo, el folleto y los informes anuales se elaboran para el fondo paraguas, el Invesco Markets II plc, del cual Invesco US Treasury Bond 3-7 Year 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 25/10/2018.