

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in diesem zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.



Invesco USD Floating Rate Note UCITS ETF (der „Fonds“)

Ein Teilfonds der Invesco Markets II plc
EUR Hdg Dist (die „Anteilklasse“)

Börsengehandelter Indexfonds (ETF)
ISIN: IE00BFZ11324
Verwaltungsgesellschaft: Invesco Investment Management Limited

Ziel und Anlagepolitik

Ziel des Invesco USD Floating Rate Note UCITS ETF ist es, die Wertentwicklung des Bloomberg Barclays US Corporate FRN 500MM Liquid Bond Index (der „Referenzindex“), zu erzielen¹.

Um sein Anlageziel zu erreichen, setzt der Fonds Stichprobenverfahren zur Auswahl von Wertpapieren aus dem Referenzindex ein, bei denen Faktoren wie die indexgewichtete durchschnittliche Duration, Industriesektoren und Bonität Anwendung finden.

Die Fondsanteile sind an mindestens einer Börse notiert. Grundsätzlich können nur autorisierte Teilnehmer Fondsanteile direkt beim Fonds zeichnen bzw. an diesen zurückgeben. Andere Anleger können Fondsanteile täglich direkt über einen Vermittler oder an einer Wertpapierbörse kaufen oder verkaufen, an der die Fondsanteile gehandelt werden. In außergewöhnlichen Umständen ist es anderen Anlegern gestattet, ihre Anteile direkt an die Invesco Markets II plc gemäß den im Prospekt dargelegten Rücknahmeverfahren sowie vorbehaltlich der anwendbaren Gesetze und Gebühren zurückzugeben. Die Basiswährung des Fonds ist der EUR.

Dividendenpolitik: Dieser Fonds beschließt und zahlt vierteljährlich eine Dividende.

Nettoinventarwert: Dieser wird täglich berechnet, und Zeichnungen und Rücknahmen von Fondsanteilen sind an jedem Tag möglich, an dem das United States Federal Reserve System geöffnet ist. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Prospekt.

Der Referenzindex: Der Referenzindex ist dergestalt, dass er die Performance

von global emittierten, auf US-Dollar lautenden, variabel verzinslichen Anleihen mit Investment Grade bewertet; Emittenten sind ausschließlich Unternehmen (Industrie- und Versorgungsunternehmen und Finanzinstitute). Die im Referenzindex enthaltenen Wertpapiere müssen ein Investment-Grade-Rating (Baa3/BBB-/BBB- oder besser) anhand des mittleren Ratings von Moody's, S&P und Fitch aufweisen. Steht nur ein Rating von zwei Agenturen zur Verfügung, wird das niedrigere herangezogen. Wird die Anleihe von nur einer Agentur eingestuft, so wird dieses Rating verwendet. Liegen keine expliziten Ratings der Anleihe vor, können andere Quellen herangezogen werden, um Wertpapiere nach ihrer Bonität zu klassifizieren. Wertpapiere im Referenzindex müssen einen ausstehenden Mindestnennbetrag von 500 Mio. USD haben. Um in den Referenzindex aufgenommen zu werden, müssen die Anleihen zudem innerhalb der letzten 2,5 Jahre emittiert worden sein und eine ursprüngliche Laufzeit von mindestens 2,5 Jahren sowie eine Restlaufzeit von mindestens 1 Monat aufweisen. Der Referenzindex enthält die Rendite aus aufgelaufenen Zinsen/Zinszahlungen (Kuponrendite), Preisbewegungen von Wertpapieren (Preisrendite) und planmäßigen sowie außerplanmäßigen Tilgungen (Rückzahlungsrendite). Nur voll besteuerbare Emissionen können in den Referenzindex aufgenommen werden. Vor- und nachrangige Emissionen kommen für eine Aufnahme in den Referenzindex in Frage. Ausgeschlossen aus dem Referenzindex sind mit Tilgungsfonds einhergehende Anleihen, inflationsindexierte Anleihen, besicherte Anleihen und festverzinsliche Perpetuals. Bei der SEC eingetragene Wertpapiere, Anleihen, die zum Zeitpunkt der Emission von der Eintragung befreit sind, und Wertpapiere gemäß SEC Rule 144A mit oder ohne Eintragsrechte können in den Referenzindex aufgenommen werden. Der Referenzindex wird monatlich einer Neugewichtung unterzogen.

Risiko- und Ertragsprofil



Dieser Fonds wurde in die Kategorie 1 eingestuft. Diese Einstufung ist kein Maßstab für das Risiko eines Kapitalverlustes, aber ein Maßstab für die Preisbewegungen der Fondsanteile in der Vergangenheit. Diese Einstufung:

- basiert auf vergangenheitsbezogenen Daten, die Vergleichswerte sein können, und ist möglicherweise nicht repräsentativ für künftige Einstufungen.
- Folglich kann diese Risikoeinschätzung nicht unbedingt als verlässlicher Hinweis für das künftige Risiko herangezogen werden und kann sich im Laufe der Zeit ändern. Der Fonds wird aufgrund seiner fehlenden Betriebshistorie in die oben angegebene Kategorie eingestuft. Diese Risikoeinstufung wurde durch Bildung eines fiktiven Portfolios von Vermögenswerten ermittelt, optimiert anhand historischer Risikomessgrößen für die nächsten fünf Jahre. Deshalb ist diese Risikoeinschätzung nicht unbedingt ein verlässlicher Indikator für das künftige Risikoprofil des Fonds.
- Der Fonds wird bei Zulassung ähnliche oder identische Instrumente halten, wie sie hier im Beispielportfolio abgebildet sind.
- soll Ihnen helfen, die Unsicherheiten in Bezug auf Verlust und Wachstum zu verstehen, die sich auf Ihre Anlage auswirken können;
- stellt für Sie weder in Bezug auf die Wertentwicklung dieses Fonds noch auf die Wertentwicklung Ihres in ihn investierten Kapitals eine Garantie dar.

Wichtigste Risiken, die nicht vom obigen Risikoindikator berücksichtigt werden, sich aber nachteilig auf den Nettoinventarwert des Fonds auswirken können:

- **Das Kapital ist nicht garantiert:** Der Wert der Anlagen und die daraus erzielten Erträge können sowohl fallen als auch steigen, und möglicherweise

- erhalten Sie Ihren ursprünglichen Anlagebetrag nicht vollständig zurück.
- **Indexnachbildung:** Der Fonds wird die Wertentwicklung seines Referenzindex nicht exakt nachbilden. Das ist dadurch bedingt, dass die Wertentwicklung des Fonds beispielsweise durch Aufwendungen und Transaktionskosten geschmälert wird, was beim Referenzindex nicht der Fall ist. Ist der Fonds nicht in der Lage, die Wertpapiere genau im erforderlichen Verhältnis zu halten, so wirkt sich das auf seine Fähigkeit zur Nachbildung des Referenzindex aus.
- **Risiko der Sekundärmarktliquidität:** Niedrigere Liquidität bedeutet, dass es nicht genügend Käufer oder Verkäufer gibt, dass der Fonds Anlagen leicht verkaufen oder kaufen kann. Die Liquidität an der Börse kann aufgrund einer Aussetzung des Referenzindex, einer Entscheidung seitens einer der maßgeblichen Börsen, eines Verstoßes des Market Maker oder Anforderungen und Richtlinien der jeweiligen Börse eingeschränkt sein.
- **Wert der Wertpapiere:** Der Wert der Wertpapiere kann durch tägliche Aktienmarktbebewegungen beeinflusst werden. Zu den weiteren Einflussfaktoren zählen politische oder wirtschaftliche Meldungen, Unternehmensgewinne und wesentliche Unternehmensereignisse.

Weitere Informationen zu den Risiken finden Sie im Prospekt des Fonds im Abschnitt „Risikofaktoren“, der abrufbar ist auf eff.invesco.com (nach Auswahl des Landes unter Produkte/Prospekte)

¹ Anleger sollten beachten, dass der Referenzindex ist das geistige Eigentum des Indexanbieters.

Der Fonds wird vom Indexanbieter nicht gesponsert oder gebilligt und ein vollständiger Haftungsausschluss finden Sie im Prospekt des Fonds.

Kosten

Die von Ihnen gezahlten Kosten werden zur Deckung der Betriebskosten des Fonds verwendet, Werbungs- und Vertriebskosten inbegriffen. Diese Kosten reduzieren das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor oder nach Ihrer Anlage:

- Ausgabeaufschlag: Keiner*
- Rücknahmeabschlag: Keiner*

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden:

Laufende Kosten: Bis zu 0,12% pro Jahr

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:

An die Wertentwicklung gebundene Gebühr: Keine.

* Direkt mit dem Fonds handelnde autorisierte Teilnehmer können einem Ausgabeaufschlag von höchstens 5% und einem Rücknahmeabschlag von höchstens 3% unterliegen. Obwohl diese Auf- und Abschläge von Anlegern, die

keine autorisierten Teilnehmer sind, nicht direkt erhoben werden, können sie sich dennoch auf Maklergebühren, Transaktionsgebühren und/oder die Geld-/Brief-Spanne auswirken.

Da es sich bei dem Fonds um einen ETF handelt, können Anleger Fondsanteile normalerweise nur auf dem Sekundärmarkt kaufen oder verkaufen. Demgemäß können für Anleger Makler- und/oder Transaktionsgebühren im Zusammenhang mit ihrem Anteilshandel anfallen. Anleger müssen auch die Geld-/Brief-Spanne berücksichtigen, d. h. die Differenz zwischen den Preisen, zu denen Fondsanteile gekauft und verkauft werden können. Vor einer Anlage sollten Sie diese Gebühren und Kosten mit Ihrem Makler abklären, da sie den Betrag Ihrer ursprünglichen Anlage sowie den Betrag, den Sie bei einer Veräußerung erhalten, reduzieren können.

Weitere Informationen zu den Kosten finden Sie im Prospektnachtrag des Fonds im Abschnitt „General Information Relating to the Fund“, der abrufbar ist auf etf.invesco.com (nach Auswahl des Landes unter Library/Supplement).

Frühere Wertentwicklung

- Der Fonds wurde am 14. Mai 2018 aufgelegt.

Die vorliegenden Daten reichen nicht aus, um einen nützlichen Indikator für die frühere Wertentwicklung zu erstellen.

Praktische Informationen

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

Steuer: Dieser Fonds unterliegt dem Steuerrecht und den Steuervorschriften Irlands. Abhängig von Ihrem Wohnsitzland kann sich dies auf Ihre Anlage auswirken. Näheres erfragen Sie bitte bei einem Fachberater. Lokale Steuern können sich auf die für Ihre Anlagen im Fonds zu entrichtende Einkommensteuer auswirken.

Zusätzliche Informationen: Die Anteilspreise werden an jedem Geschäftstag in EUR veröffentlicht. Die Preise sind beim Administrator während der normalen Geschäftszeiten erhältlich und können auf der folgenden Webseite abgerufen werden: etf.invesco.com.

Weitere Informationen: Weitere Informationen über den Fonds können dem Prospekt und dem aktuellen Jahresbericht entnommen werden. Dieses Dokument bezieht sich nur auf den Invesco USD Floating Rate Note UCITS ETF. Der Prospekt und der Jahresbericht werden jedoch für den Umbrella-Fonds, Invesco Markets II plc, erstellt, von dem der Invesco USD Floating Rate Note UCITS ETF ein Teilfonds ist. Diese Dokumente sind kostenlos erhältlich. Erhältlich sind sie zusammen mit anderen Informationen, z. B. zu

Anteilspreisen, unter etf.invesco.com (nach Auswahl des Landes unter Library), per E-Mail an Invest@invesco.com oder telefonisch unter +44 (0)20 3370 1100. Einzelheiten zur Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft sind auf etf.invesco.com verfügbar, und ein gedrucktes Exemplar kann von den Anlegern kostenlos angefordert werden.

Nach irischem Recht werden die Vermögenswerte dieses Fonds von anderen Teilfonds im Umbrella-Fonds getrennt verwahrt und verwaltet (d. h. das Fondsvermögen kann nicht zur Begleichung der Verbindlichkeiten anderer Teilfonds der Invesco Markets II plc herangezogen werden). Ferner werden die Vermögenswerte dieses Fonds getrennt von den Vermögenswerten anderer Teilfonds gehalten. Der Umtausch von Anteilen eines Teilfonds in Anteile eines anderen Teilfonds steht Anlegern, die an einer Börse handeln, nicht zur Verfügung. Für direkt mit dem Fonds handelnde autorisierte Teilnehmer kann dieser Umtausch möglich sein. Weitere Einzelheiten in Bezug auf das Verfahren sind dem Prospekt zu entnehmen. Invesco Markets II plc kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts vereinbar ist.

Dieser Fonds wurde in Irland zugelassen und unterliegt der Aufsicht der Central Bank of Ireland (der irischen Zentralbank).

Invesco Investment Management Limited wurde in Irland zugelassen und unterliegt der Aufsicht der Central Bank of Ireland (der irischen Zentralbank).

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 29. Mai 2018.