

Central investorinformation

Dette dokument indeholder central investorinformation om denne fond. Det er ikke markedsføringsmateriale. Oplysningerne er lovpligtige for at give dig mulighed for at forstå karakteren af og risikoen ved at investere i denne fond.

Du tilrådes at læse dokumentet for at kunne træffe en kvalificeret beslutning om eventuel investering.



Invesco USD Floating Rate Note UCITS ETF ("fonden")

En underfond til Invesco Markets II plc
EUR Hdg Dist ("Aktieklassen")

EFT (Exchange Traded Fund)
ISIN: IE00BFZ11324
Kapitalforvalter: Invesco Investment Management Limited

Mål og investeringspolitik

Invesco USD Floating Rate Note UCITS ETF tilstræber at nå de resultater, der opnås af Bloomberg Barclays US Corporate FRN 500MM Liquid Bond Index (the "Referenceindeks")¹.

For at opnå dette investeringsmål vil fonden anvende udvælgelsesmetoder til at udvælge værdipapirer fra referenceindekset, som bruger faktorer såsom gennemsnitlig vurdering af indekser, branchesektorer og kreditkvalitet.

Fondens aktier er noteret på én eller flere fondsbørser. Generelt må kun godkendte deltagere tegne eller indløse aktier direkte med fonden. Øvrige investorer kan købe eller sælge aktier dagligt via mellemlid direkte eller på den eller de fondsbørser, hvor aktierne handles. Under særlige omstændigheder vil andre investorer få tilladelse til at indløse deres aktier direkte fra Invesco Markets II plc i overensstemmelse med de indløsningsprocedurer, der er beskrevet i indekset, underlagt gældende lovgivning og relevante gebyrer. Fondens basisvaluta er EUR.

Udbyttepolitik: Denne fond fastsætter og udlodder udbytte kvartalsvis.

Referenceindekset: Referenceindekset er beregnet til at måle resultaterne af globalt udstedte sikre investeringspapirer, USD-denominerede, variabelt forrentede obligationer udelukkende udstedt af selskaber (industrivirksomheder,

forsyningsvirksomheder og finansielle institutioner). Værdipapirerne i referenceindekset skal være i investment grade (Baa3/BBB-/BBB- eller højere) med en middelvurdering fra Moody's, S&P and Fitch. Hvor der kun er en vurdering fra et kreditvurderingsinstitut, anvendes den laveste, hvor kun et institut vurderer en obligation, anvendes denne vurdering. I tilfælde hvor den specifikke vurdering på obligationsniveau muligvis ikke er tilgængelig, kan der bruges andre kilder til at klassificere værdipapirer efter kreditkvalitet. Værdipapirer, der indgår i Referenceindekset, skal have et udestående paribeløb på minimum 500 millioner USD. For at indgå i Referenceindekset skal obligationerne også være udstedt inden for de seneste 2½ år og med minimum 2½ års oprindelig løbetid og have mindst 1 måned til udløb. Referenceindekset indeholder afkastet fra påløbne/betalte renter (kuponafkast), ændringer i værdipapirkurser (kursafkast) og planlagte og ikke planlagte betalinger af hovedstol (udbetalingsafkast). Kun fuldt skattepligtige værdipapirer kan indgå. Ikke-efterstillede og efterstillede værdipapirer kan indgå. Undtaget fra Referenceindekset er obligationer fra amortisationsfonde, inflationsrelaterede værdipapirer, sekuritiseringsobligationer og fastforrentede uamortisable obligationer. SEC-registrerede værdipapirer, obligationer, der er undtaget registrering på udstedelsestidspunktet, og værdipapirer i henhold til SEC-regel 144A med eller uden registreringsrettigheder kan indgå. Referenceindekset rebalanceres hver måned.

Risk/Reward-profil



Fonden er vurderet i kategori 1. Denne vurdering er ikke et mål for risikoen for kapitaltab, men et mål for fondens kursbevægelser over tid. Denne vurdering:

- er baseret på historiske data, som kan være komparative og muligvis ikke er repræsentative for en fremtidig vurdering.
- Derfor er denne risikovurdering heller ikke nødvendigvis en pålidelig indikator for fremtidig risiko og kan ændres fra tid til anden.
- Er klassificeret i den kategori, der er angivet ovenfor på grund af dens tidligere adfærd, som kan være komparativ. Den laveste kategori er ikke ensbetydende med risikofri investering.
- er designet til at hjælpe investorer med at forstå de usikkerheder for både tab og vækst, som kan påvirke deres investering.
- tilbyder ikke sine investorer nogen garanti for resultater eller resultater for pengebeløb, som investeres i den.

Primære risici, der ikke er dækket af ovennævnte indikator, som kunne påvirke fondens indre værdi negativt:

- **Kapital er ikke garanteret:** Værdien af investeringerne og indkomst fra investeringerne kan både stige og falde, og investorer får måske ikke hele det investerede beløb tilbage.

- **Indekstracking:** Fonden vil ikke gengive resultaterne fra sit referenceindeks perfekt, fordi fonden vil skulle betale udgifter og transaktionsrelaterede omkostninger, som ikke gælder for referenceindekset. Hvis fonden ikke er i stand til at være i besiddelse af det nøjagtige krævede forhold, vil dette kunne påvirke fondens evne til at følge referenceindekset.
- **Likviditetsrisiko på sekundært marked:** Lavere likviditet betyder, at der er for få købere eller sælgere til, at fonden uden videre kan sælge eller købe investeringer. Likviditeten på børsen kan være begrænset på grund af suspension af referenceindekset, en beslutning truffet af en af de relevante børser, en overtrædelse af en børshandler eller krav og retningslinjer for den respektive børs.
- **Værdi af værdipapirer:** Værdien af aktier kan påvirkes af den daglige aktiemarkedsudvikling. Øvrige faktorer, der kan påvirke værdien, er bl.a. den politiske udvikling, økonomiske nyheder, selskabsindtjening og væsentlige selskabsbegivenheder.

Du kan få mere information om risiko i fondens prospekt under "Risk Factors", som er tilgængeligt på etf.invesco.com (vælg dit land og gå til Produkt/Prospekt)"

¹ Investorer bør notere sig, at referenceindekset er indeksudbyderens intellektuelle ejendom.

Fonden er ikke sponsoreret eller godkendt af indeksudbyderen, og en komplet ansvarsfraskrivelse findes i fondens prospekt

Gebyrer

De gebyrer, der betales, anvendes til at betale omkostningerne i forbindelse med Fondens drift, herunder omkostninger i forbindelse med markedsføring og distribution. Disse gebyrer reducerer den potentielle vækst i investeringen.

Engangsgebyrer, der opkræves før eller efter, du investerer:

- Indtrædelsesgebyr: Intet*
- Udtrædelsesgebyr: Intet*

Gebyrer, der afholdes af fonden i løbet af året:

Løbende gebyr: Op til 0,12% årligt

Gebyrer, der tages fra fonden under visse specifikke omstændigheder:

Resultatgebyr: Intet.

* Godkendte deltagere, der handler direkte med fonden, skal muligvis betale et indtrædelsesgebyr på op til maksimalt 5 % og et udtrædelsesgebyr på op til maksimalt 3 %. Selvom disse gebyrer ikke opkræves direkte af investorer, der ikke er

godkendte deltagere, kan de have en indvirkning på mæglergebyrer, transaktionsgebyrer og/eller spænd mellem købs- og salgskurs.

Eftersom fonden er en ETF, vil investorer typisk kun kunne købe eller sælge aktier på det sekundære marked. Derfor pålægges investorer muligvis mægler- og/eller transaktionsgebyrer i forbindelse med handler. Investorer skal muligvis også betale omkostninger for spænd mellem købs- og salgskurs, hvilket er lig med differencen mellem de kurser, som aktier kan købes og sælges for. Du bør drøfte disse gebyrer og omkostninger med din mægler, før du investerer, da de kan reducere beløbet af din oprindelige investering og det beløb, du modtager ved afhændelse.

Du kan få mere information om gebyrer i de relevante afsnit i fondens tillæg under "General Information Relating to the Fund", som kan ses på etf.invesco.com (vælg dit land og gå til Produkt/Tillæg)

Tidligere resultater

- Fonden er lanceret den 14 May 2018.

Diagrammet er tomt, idet der er mindre end et kalenderårs resultatdata.

Praktiske oplysninger

Depositar for fonden: BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited, Guild House, Guild Street, IFSC, Dublin 1, D01 K2C5, Irland.

Skat: Fonden er omfattet af Irlands skattelovgivning. Dette kan, afhængigt af dit bopælsland, påvirke din investering. Kontakt en rådgiver for yderligere oplysninger. Lokal skattelovgivning kan påvirke den personlige beskatning af din investering i fonden.

Yderligere information: Aktiekurserne offentliggøres i EUR på alle bankdage. Kurser kan oplyses ved henvendelse til administratoren inden for normal arbejdstid samt på etf.invesco.com.

Flere oplysninger: Yderligere information om fonden fremgår af prospektet og den seneste årsrapport. Dette dokument gælder specifikt for Invesco USD Corporate Bond UCITS ETF. Prospektet og årsrapporter udarbejdes dog for paraplyfonden, Source Markets II plc, hvor Invesco USD Corporate Bond UCITS ETF er en underfond.

Disse dokumenter fås gratis. De fås sammen med anden

information som aktiepriser på etf.invesco.com (vælg dit land og gå til biblioteket) ved at sende en e-mail til os på Invest@Invesco.com eller ved at ringe på +44 (0)20 3370 1100. Oplysninger om administratorens aflønningspolitik er tilgængelige på etf.invesco.com, og den trykte version fås gratis på anmodning.

I henhold til irsk lovgivning er aktiverne i denne fond adskilt fra andre underfonde i paraplyfonden (dvs. fondens aktiver må ikke bruges til at afskrive passiver fra andre underfonde under Invesco Markets II plc). Endvidere opbevares fondens aktiver separat fra aktiverne i andre underfonde.

Udveksling af aktier mellem underfonde er ikke tilgængelig for investorer, der handler på børsen. Ombytning kan være mulig for godkendte deltagere, der handler direkte med fonden. Yderligere information, der beskriver processen, findes i prospektet.

Invesco Markets II plc kan holdes ansvarlig alene på grundlag af udsagn i nærværende dokument, som er vildledende, upræcise eller inkonsekvente med relevante dele af prospektet.

Fonden er godkendt i Irland og reguleres af den irske centralbank.

Invesco Investment Management Limited er godkendt i Irland og reguleres af den irske centralbank.

Denne centrale investorinformation er korrekt og opdateret pr. 29 May 2018.