

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 Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF (le « Fonds »)

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

Fonds négociable en Bourse (ETF)
Code ISIN : IE00BG21M733
Gestionnaire : Invesco Investment Management Limited

Objectifs et Politique d'investissement

Le Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF vise à réaliser la performance du Wells Fargo Diversified Hybrid and Preferred Securities Floating and Variable Rate Net Total Return Index (« **Indice de référence** »)¹.

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

Les parts du Compartiment 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 certaines circonstances exceptionnelles, d'autres investisseurs seront autorisés à demander le rachat de leurs parts directement auprès de Invesco Markets II plc, conformément aux procédures de rachat définies dans le prospectus et sous réserve de la législation et des frais applicables. La devise de base du Compartiment est USD.

Politique de dividende : ce Compartiment déclare et distribue un dividende chaque trimestre.

Valeur liquidative : celle-ci est calculée chaque jour et le

Compartiment est ouvert aux souscriptions et aux rachats chaque jour ouvré du système de la Réserve fédérale américaine. Veuillez consulter le prospectus pour toute information complémentaire.

L'indice de référence : l'Indice de référence vise à mesurer la performance du marché de négociation américain pour les titres préférentiels et hybrides à taux flottant et variable. L'Indice de référence inclut les titres préférentiels et hybrides que Wells Fargo estime comparables aux titres préférentiels basés sur l'inclusion de caractéristiques propres aux actions telles que le report des obligations de remboursement d'intérêts et l'extensibilité des échéances. Pour être inclus dans l'Indice de Référence, un titre préférentiel ou hybride doit être émis par un émetteur américain ou étranger, verser un dividende ou coupon à taux flottant ou variable et satisfaire aux critères de sélection basés sur la capitalisation et autres. Pour être éligible à l'inclusion dans l'Indice de référence, une catégorie de titres hybrides ou préférentiels devra être libellée en USD, avoir une valeur nominale au moins égale à 100 millions USD ou 10 millions d'actions en circulation avec une tranche offerte aux États-Unis.

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.
- 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 :

- **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.
- **Risque de concentration sectorielle** : en cherchant à répliquer l'Indice, il se peut que le Fonds concentre ses investissements sur un

petit nombre de secteurs. Les investisseurs doivent savoir qu'ils sont exposés à un degré de risque plus élevé qu'ils ne le seraient dans le cas d'un fonds plus largement diversifié dans différents secteurs.

- **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.
- **Risque de crédit** : les titres de créance sont exposés au risque de crédit, à savoir la capacité de l'emprunteur à payer les intérêts et le capital à la date de remboursement.

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

¹ Nous attirons l'attention de l'investisseur sur le fait que l'Indice de référence constitue la propriété intellectuelle de son fournisseur.

Le Compartiment n'est ni sponsorisé ni agréé par le fournisseur de l'indice et une clause d'exonération totale de responsabilité en ce sens figure dans le prospectus du compartiment

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 0,50% 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 (sélectionnez votre pays et accédez à Library/Supplement).

Performance passée

- Le Fonds a été lancé le 17. septembre 2018.

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 USD, 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. Les détails relatifs à la politique de rémunération du Gestionnaire sont consultables sur 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 13. septembre 2018.