

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 Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF (der „Fonds“)

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

Börsengehandelter Indexfonds (ETF)
ISIN: IE00BG21M733
Verwaltungsgesellschaft: Invesco Investment Management Limited

Ziel und Anlagepolitik

Ziel des Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF ist es, die Performance des Wells Fargo Diversified Hybrid and Preferred Securities Floating and Variable Rate Net Total Return Index (der „Referenzindex“) zu erzielen¹.

Um sein Anlageziel zu erreichen, setzt der Fonds eine Nachbildungsmethode ein, die auf die überwiegende Anlage in Wertpapiere ausgerichtet ist, die möglichst genau den Komponenten des Referenzindex entsprechen.

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. Unter 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 USD

Ausschüttungspolitik: Dieser Fonds beschließt und schüttet Dividenden auf vierteljährlicher Basis aus.

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 soll die Performance des US-Handelsmarkts für variabel verzinsliche Vorzugspapiere und hybride Wertpapiere abbilden. Der Referenzindex enthält Vorzugspapiere und hybride Wertpapiere, die Wells Fargo aufgrund dessen für vergleichbar mit Vorzugspapieren hält, dass sie Aktienmerkmale wie eine Rückstellung von Zinszahlungsverpflichtungen und die Fähigkeit zur Verlängerung von Fälligkeitsterminen aufweisen. Um im Referenzindex aufgenommen zu werden, kann ein Vorzugspapier oder hybrides Wertpapier von einem US- oder ausländischen Emittenten begeben sein, muss eine zinsvariable Dividende oder einen zinsvariablen Kupon zahlen und muss die Kriterien der Kapitalisierung sowie andere Auswahlkriterien erfüllen. Damit eine Klasse hybrider Wertpapiere oder Vorzugspapiere für die Aufnahme im Referenzindex in Frage kommt, muss sie auf USD lauten und einen Mindestnennwert von 100 Mio. US\$ oder ein ausstehendes Mindestvolumen von 10 Mio. Anteilen haben sowie eine in den USA angebotene Tranche sein.

Risiko- und Ertragsprofil



Dieser Fonds wurde in die Kategorie 3 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.
- 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.

- **Sektorkonzentrationsrisiko:** Bei der Indexabbildung kann der Fonds zeitweilig eine Konzentration auf eine kleine Anzahl von Sektoren aufweisen. Anleger sollten bereit sein, ein höheres Risiko als bei einem Fonds zu akzeptieren, der breiter über verschiedene Sektoren gestreut ist.
- **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.
- **Kreditrisiko:** Schuldtitel sind Kreditrisiken ausgesetzt, die in der Fähigkeit des Kreditnehmers zur Rückzahlung von Zinsen und Kapital am Tilgungstermin bestehen.

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

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

Der Fonds wird vom Indexanbieter weder gesponsert noch empfohlen, und ein vollständiger Haftungsausschluss ist dem Prospekt des Fonds zu entnehmen

Kosten

Die von Ihnen gezahlten Kosten werden zur Deckung der Betriebskosten des Fonds verwandt, 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 0,50% 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 17. September 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 USD 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 Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF. Der Prospekt und der Jahresbericht werden jedoch für den Umbrella-Fonds, Invesco Markets II plc, erstellt, von dem der Invesco Variable Rate Preferred Shares 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 13. September 2018.