

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 Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF ("fonden")

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

EFT (Exchange Traded Fund)
ISIN: IE00BG21M733

Kapitalforvalter: Invesco Investment Management Limited

Mål og investeringspolitik

Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF tilstræber at nå de resultater, der opnås af Wells Fargo Diversified Hybrid and Preferred Securities Floating and Variable Rate Net Total Return Index (the "Referenceindeks")¹.

For at opnå dette investeringsmål vil fonden benytte en gengivelsesmetode, der går ud på at investere primært i værdipapirer, der så tæt som muligt afspejler papirerne i referenceindekset.

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 USD.

Udbyttepolitik: Denne fond fastsætter og udlodder udbytte kvartalsvis.

Indre værdi: Denne beregnes dagligt, og fonden er åben for

tegning og indløsning på alle dage, hvor United States Federal Reserve System holder åbent. Der henvises til prospektet for yderligere information.

Referenceindekset: Referenceindekset søger at måle resultaterne for det amerikanske handelsmarked for præference- og hybride instrumenter med flydende og variabel rente. Referenceindekset omfatter præference- og hybride instrumenter, som Wells Fargo anser som sammenlignelige med præferencepapirer baseret på medtagelsen af aktieegenskaber som udsættelse af rentebetaling og forlængelse af udløbsdatoer. For at blive optaget i referenceindekset skal et præference- eller hybridt instrument være udstedt af en amerikansk eller udenlandsk udsteder, skal give en en/et flydende eller variabel rente eller udbytte og skal opfylde kapitaliserings- og andre udvælgelseskriterierne. Hvis en klasse hybrid- og præferenceinstrumenter skal kunne optages i referenceindekset, skal den være denomineret i USD med en pålydende værdi på mindst 100 millioner USD eller 10 mio. aktier udestående for klassen og en tranche, der udbydes i USA.

Risk/Reward-profil



Fonden er vurderet i kategori 3. 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.
- **Risiko i forbindelse med sektorkoncentration:** Når fonden følger

indekset, vil den fra tid til anden være koncentreret i et begrænset antal sektorer. Investorer skal være parat til at acceptere en højere risikograd end for en fond, der er mere bredt

- **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.
- **Kreditrisiko:** Gældspapirer er eksponeret for kreditrisiko, som er lånerens evne til at tilbagebetale rente og kapital på indløsningsdatoen.

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 0,50% 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 17 September 2018.

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

Praktiske oplysninger

Depositær 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 USD 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 Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF. Prospektet og årsrapporter udarbejdes dog for paraplyfonden, Source Markets II plc, hvor Invesco Variable Rate Preferred Shares 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. 13 September 2018.