

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento le proporciona los datos fundamentales sobre este Fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial.

La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del Fondo y los riesgos que comporta invertir en él.

Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.



Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF (el "Fondo")

Subfondo de Invesco Markets II plc
Dist (la «Clase de Acciones»)

Fondo cotizado (ETF)
ISIN: IE00BG21M733
Gestora: Invesco Investment Management Limited

Objetivo y política de inversión

El Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF pretende alcanzar la rentabilidad del Wells Fargo Diversified Hybrid and Preferred Securities Floating and Variable Rate Net Total Return Index (en lo sucesivo, el «Índice de referencia»)¹.

A fin de conseguir su objetivo de inversión, el fondo utilizará un método de replicación que trata de invertir principalmente en valores que se parecen en la mayor medida posible a los componentes del índice de referencia.

Las acciones del Fondo cotizan en una o varias bolsas de valores. Por lo general, solo los participantes autorizados pueden suscribir o reembolsar acciones directamente con el fondo. Otros inversores pueden comprar o vender acciones a diario directamente a través de un intermediario o en las bolsas de valores en las que se negocian dichas acciones. En circunstancias excepcionales se permitirá que otros inversores reembolsen directamente sus acciones a través de Invesco Markets II plc conforme a los procedimientos de reembolso establecidos en el folleto, con sujeción a la legislación aplicable y al pago de los gastos pertinentes. La moneda de cuenta del fondo es el USD.

Política de dividendos: El fondo declara y reparte un dividendo con carácter trimestral.

Valor liquidativo: Se calcula diariamente y el fondo admite

suscripciones y reembolsos los días en que se encuentra operativo el sistema de la Reserva Federal de Estados Unidos. Rogamos consulte el folleto para más información.

El índice de referencia: El índice de referencia pretende medir la rentabilidad del mercado de valores híbridos y preferentes de tipo flotante y variable que cotizan en EE. El índice de referencia incluye valores híbridos y preferentes que Wells Fargo considera comparables a los valores preferentes basándose en la inclusión de características de renta variable, como el diferimiento de las obligaciones del pago de intereses y la ampliación de las fechas de vencimiento. Para poder incluirse en el índice de referencia, un título híbrido o preferente debe ser emitido por un emisor estadounidense o extranjero, pagar un dividendo o cupón con tipo variable o flotante y cumplir los criterios de selección, entre otros, el de capitalización. Para que una clase de valores híbridos y preferentes pueda incluirse en el índice de referencia debe estar denominada en USD con un valor nominal de como mínimo 100 millones USD o 10 millones de participaciones de la clase en circulación, y ofrecerse al menos un tramo en EE.

Perfil de riesgo y remuneración



Este fondo tiene la calificación 3. Esta calificación no es una medida del riesgo de pérdida de capital, sino un indicador de los movimientos de precios que ha experimentado el fondo a lo largo del tiempo. Esta calificación:

- se basa en datos históricos, que pueden revestir carácter comparativo, y puede no ser representativa de la calificación futura.
- puede no ser un indicador fiable del riesgo futuro y puede cambiar con el tiempo.
- El fondo está clasificado en la categoría arriba indicada porque carece de historial operativo.
- está concebido para que los inversores entiendan las incertidumbres relativas tanto a las pérdidas como a la revalorización del capital que pueden afectar a su inversión.
- no ofrece a los inversores ninguna garantía respecto a la rentabilidad o el rendimiento de las cantidades invertidas.

Principales riesgos que no cubre el indicador anterior y que podrían afectar negativamente al valor liquidativo del fondo:

- **Capital no garantizado:** el valor de las inversiones, así como los ingresos obtenidos de estas, pueden subir o bajar y es posible que usted no recupere la totalidad del importe invertido.
- **Riesgo de concentración sectorial:** Al seguir a un índice, es posible que ocasionalmente el Fondo pueda estar concentrado en unos

pocos sectores. Los inversores deberían estar preparados para aceptar un mayor riesgo que el propio de un fondo con más diversificación sectorial.

- **Riesgo de liquidez en el mercado secundario:** una liquidez baja significa que no hay suficientes compradores o vendedores para que el fondo pueda comprar o vender fácilmente activos financieros. La liquidez en las bolsas puede verse reducida a causa de la suspensión del índice de referencia, una decisión de una de las bolsas en cuestión, una infracción por parte del creador de mercado o debido a las directrices y requisitos de la bolsa de valores pertinente.
- **Valor de la renta variable:** el valor de los títulos puede verse afectado por los movimientos diarios que registran los mercados bursátiles. También influyen factores relacionados con la política, las noticias de índole económica, los beneficios empresariales y los hechos relevantes que se producen en las empresas.
- **Riesgo de crédito:** Los títulos de deuda están expuestos al riesgo de crédito, que es la capacidad del prestatario de devolver los intereses y el capital en la fecha de reembolso.

Para obtener más información sobre los riesgos, consulte el apartado «Risk Factors» del folleto del fondo, disponible en etf.invesco.com (seleccione el país y acceda a Product/Prospectus)

¹ Los inversores deben tener en cuenta que el Índice de referencia es propiedad intelectual del proveedor del índice.

Gastos

Los gastos que soporta el inversor se destinan a sufragar los costes de funcionamiento del fondo, incluidos los de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

Gastos no recurrentes soportados con anterioridad o posterioridad a la inversión:

- Gastos de entrada: Ninguno*
- Gastos de salida: Ninguno*

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año:

Gastos corrientes: Hasta el 0,50% anual

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas:

Comisión de rentabilidad: Ninguna.

* Los participantes autorizados que operen directamente con el fondo podrían estar sujetos a unos gastos de entrada de hasta un máximo del 5% y unos gastos de salida de hasta un máximo del 3%. Aunque no se cargan directamente a los inversores que no son

participantes autorizados, estos gastos pueden afectar a los gastos de intermediación, los costes de transacción y/o el diferencial entre los precios comprador y vendedor.

Dado que el fondo es un ETF (fondo cotizado), los inversores generalmente solo podrán comprar o vender acciones en el mercado secundario. En consecuencia, los inversores pueden incurrir en gastos de intermediación y/o de transacción en relación con sus operaciones. Los inversores también podrían tener que asumir los gastos de los diferenciales entre los precios comprador y vendedor, es decir, la diferencia entre los precios a los que se pueden comprar y vender las acciones. Antes de invertir es aconsejable discutir estas comisiones y gastos con el intermediario financiero, ya que pueden reducir el importe de la inversión inicial y la cantidad que el inversor perciba con la venta.

Para más información sobre gastos, consúltese el apartado correspondiente en la sección "General Information Relating to the Fund" del suplemento del fondo, disponible en etf.invesco.com (seleccionar el país y acceder a Library/Supplement)

Rentabilidad histórica

- El fondo se lanzó el 17 de septiembre de 2018.

Este gráfico se ha dejado deliberadamente vacío, pues el historial de rentabilidad es inferior a un año natural

Información práctica

Depositario del fondo: BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited, Guild House, Guild Street, IFSC, Dublin 1, D01 K2C5, Ireland.

Fiscalidad: El fondo está sujeto a las leyes y reglamentos fiscales de Irlanda. Esta circunstancia podría afectar a la inversión dependiendo del país de residencia del inversor. Para más información, rogamos consulte con un asesor. Los impuestos locales pueden afectar a la situación tributaria personal del inversor del fondo.

Información adicional: Los precios de las acciones se publican en USD cada día hábil. Los precios pueden consultarse al agente administrativo durante el horario comercial habitual o en la siguiente página web: etf.invesco.com.

Más información: En el folleto y en el informe anual más reciente puede consultarse más información sobre el fondo. Este documento se ha elaborado específicamente para el Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF. Sin embargo, el folleto y los informes anuales se elaboran para el fondo paraguas, el Invesco Markets II plc, del cual Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF es un subfondo. Estos documentos están disponibles de forma gratuita. Pueden solicitarse junto con otra información como, por ejemplo, las cotizaciones, enviando un correo electrónico a Invest@Invesco.com, en la página etf.invesco.com (seleccionar el país y acceder a Library)

o llamando al teléfono +44 (0)20 3370 1100. Los detalles de la política de remuneración de la Gestora pueden consultarse en etf.invesco.com; previa solicitud, los inversores también pueden obtener de forma gratuita un ejemplar impreso de dicha política.

De conformidad con la legislación irlandesa, los activos de este fondo están separados de otros subfondos en el fondo paraguas (es decir, los activos del fondo no podrán utilizarse para atender las obligaciones de otros subfondos de Invesco Markets II plc). Asimismo, los activos de este fondo se mantienen separados de los activos de otros subfondos.

No se ofrece la posibilidad de canjear acciones entre subfondos a aquellos inversores que operen en una bolsa de valores. A los participantes autorizados que operen directamente con el fondo se les puede ofrecer la posibilidad de realizar operaciones de canje. En el folleto se facilita más información detallada sobre este proceso.

Invesco Markets II plc únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto.

Este fondo está autorizado en Irlanda y está regulado por el Banco Central de Irlanda.

Invesco Investment Management Limited está autorizada en Irlanda y está regulada por el Banco Central de Irlanda.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 13 de septiembre de 2018.