



Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce Fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce Fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF (le « Fonds ») Un compartiment de Invesco Markets II plc (le « Fonds à compartiments ») EUR Hdg Dist (ISIN: IE00BFZPF439) (la « Catégorie d'Actions »)

Le Fonds est géré par Invesco Investment Management Limited, membre du Groupe Invesco.

Objectifs et politique d'investissement

- Le Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF vise à atteindre les performances de l'Indice iBoxx USD Contingent Convertible Liquid Developed Market AT1 (8/5% Issuer Cap) (« l'Indice »)¹.
- Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le Fonds utilisera des techniques d'échantillonnage pour sélectionner des titres de l'Indice de référence qui utilisent des facteurs tels que la durée moyenne pondérée de l'indice et les secteurs d'activité.
- Les actions du Fonds sont cotées sur une ou plusieurs places boursières. Généralement, seuls les Participants agréés peuvent souscrire ou racheter des actions directement auprès du Fonds. Les autres investisseurs peuvent acheter ou vendre des actions quotidiennement par le biais d'un intermédiaire ou sur la place boursière sur laquelle les actions sont cotées. Dans des circonstances exceptionnelles, les autres investisseurs seront autorisés à racheter leurs procédures de rachat décrites dans le prospectus, conformément aux lois applicables et sous réserve des frais pertinents.
- La devise de référence du Fonds est le dollar américain (USD).
- Afin de minimiser l'exposition aux fluctuations du taux de change entre l'USD et l'EUR, la Catégorie d'Actions conclut des opérations de change (généralement des contrats de change à terme de 30 jours).
- **Politique de dividendes :** Ce Fonds déclare et distribue des dividendes une fois par trimestre.
- **Valeur Liquidative :** Elle est calculée quotidiennement et le Fonds est ouvert aux souscriptions et aux rachats chaque jour d'ouverture de la Réserve fédérale des États-Unis. Veuillez consulter le Prospectus pour de plus amples informations.
- **L'Indice :** L'Indice vise à mesurer la performance des obligations convertibles conditionnelles libellées en dollars et émises par les banques des pays développés du monde entier. Les titres composant l'Indice de référence doivent être notés par au moins l'une des trois agences de notation de crédit, Moody's, Standard & Poor's ou Fitch, mais aucune exigence de notation minimale n'est en vigueur. Pour être inclus dans l'Indice de référence, les titres doivent avoir un montant nominal minimum en circulation de 750 millions de dollars et les émetteurs doivent avoir un montant notionnel minimum en cours de 1 milliard dans leur devise locale. En outre, les obligations doivent avoir été émises après le 1er janvier 2013 et doivent avoir une échéance résiduelle d'au moins un an à la date du rééquilibrage. L'exposition de l'émetteur est limitée à 8 % de l'Indice de référence en ce qui concerne la pondération non plafonnée des cinq principaux émetteurs. La pondération des émetteurs restants éligibles à l'inclusion dans l'Indice de référence est plafonnée à 5 %. Le plafonnement prend effet lorsque l'Indice de référence compte au moins 17 émetteurs.

Profil de risque et de rendement

Niveau de risque minimal Niveau de risque maximal
← Rendements généralement plus faibles Rendements généralement plus élevés →

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

- La Catégorie d'Actions se situe dans la catégorie de risque 3 du fait de ses fluctuations ou données simulées par le passé.
- La catégorie de risque associée à cette Catégorie d'Actions ayant été calculée sur la base des données passées, elle peut ne pas être une indication fiable de son profil de risque futur.
- La catégorie de risque est susceptible d'évoluer à l'avenir et n'est pas garantie.
- La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'investissement sans risque.

Autres risques

- Risques principaux non couverts par l'indicateur susmentionné susceptibles d'affecter défavorablement la valeur liquidative du Fonds :
- **Obligations convertibles conditionnelles :** le compartiment investit dans des obligations convertibles conditionnelles, un type d'obligation d'entreprise qui peut être converti en action ou peut subir une réduction de valeur sur le principal en cas de survenance d'un événement prédéterminé. En pareil cas, le Compartiment pourrait subir une moins-value. Parmi les autres risques notables figurent le risque de liquidité et le risque de défaut.
- **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.
- **Obligations à haut rendement :** le compartiment détiendra un grand nombre d'obligations de moindre qualité, ce qui pourra engendrer d'importantes fluctuations de la valeur du Compartiment ou avoir une incidence sur la liquidité du compartiment dans certaines circonstances.
- **Suivi d'Indice :** Le Fonds ne répliquera pas la performance de son Indice de référence parfaitement car le Fonds subira les effets de freins à la performance, tels que les frais et les coûts de transaction auxquels l'Indice de référence n'est pas soumis. Si le Fonds n'est pas en mesure de détenir les titres dans la proportion exacte exigée, sa capacité à suivre l'Indice de référence sera affectée.
- **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.
- 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).

¹Les investisseurs doivent noter que l'Indice de référence est la propriété intellectuelle de son fournisseur.

Le Fonds n'est pas parrainé ou approuvé par le fournisseur de l'indice et un disclaimer complet peut être trouvé dans le prospectus du Fonds.

Frais

Les frais que vous acquittez servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, y compris ses coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	Néant*
Frais de sortie	Néant*
Frais prélevés sur la Catégorie d'actions sur une année	
Frais courants	0.39%
Frais prélevés sur la Catégorie d'actions dans certaines circonstances	
Commission de performance	Néant

- *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.
- Les frais courants sont basés sur la commission versée au Gestionnaire. Le Gestionnaire est chargé d'acquitter, à partir de sa commission, les coûts attribuables au Gestionnaire d'investissement, à l'Agent administratif et au Dépositaire ainsi que les Coûts d'exploitation encourus par le Fonds. Cette commission ne tient pas compte des frais de transaction du portefeuille, sauf si le Fonds paie des frais d'entrée ou de sortie lorsqu'il achète ou vend des actions/parts d'un autre fonds. 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 etf.invesco.com (sélectionnez votre pays et accédez à Library/Supplement).

Performances passées

Cette Catégorie d'actions ne disposant pas encore de données relatives à une année civile entière, il existe trop peu de données pour fournir des indications utiles sur les performances passées.

- Date de lancement du Fonds : 20/06/2018.
- Date de lancement de la Catégorie d'Actions : 25/06/2018.
- La devise de référence du Fonds est USD.
- Devise de calcul des performances passées de la Catégorie d'Actions : EUR.
- Les performances sont calculées sur la base de la valeur nette d'inventaire du Fonds, après déduction des frais courants et selon l'hypothèse d'un réinvestissement du revenu brut. Les frais d'entrée et de sortie affichés sont exclus du calcul.
- Les performances passées ne constituent pas une indication fiable des performances futures.

Informations pratiques

- **Dépositaire du Fonds** : BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited, Guild House, Guild Street, IFSC, Dublin 1, D01 K2C5, Ireland.
- **Impôts** : Ce Fonds est assujéti à la législation et aux réglementations fiscales d'Irlande. Selon votre pays de résidence, cela pourrait avoir un impact sur votre investissement. Pour de plus amples détails, veuillez vous adresser à un conseiller. La fiscalité locale peut exercer un impact sur la situation fiscale de votre investissement au sein du Fonds.
- **Informations complémentaires** : Le cours des actions est publié en dollars chaque jour ouvré. Les cours sont disponibles auprès de l'administrateur durant les heures normales de bureau et sur le site Internet suivant : etf.invesco.com.
- **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. Des informations sur la politique de rémunération du Gestionnaire sont disponibles sur le site etf.invesco.com et une version papier peut être délivrée gratuitement et sur demande aux investisseurs.
- Conformément à la législation irlandaise, les actifs de ce Fonds sont séparés des autres compartiments dans le fonds à compartiments (c'est-à-dire que les actifs du Fonds ne peuvent être utilisés pour s'acquitter des obligations des autres compartiments d'Invesco Markets II plc). Par ailleurs, les actifs de ce Fonds sont détenus séparément des actifs des autres compartiments.
- Les investisseurs négociant en bourse ne sont pas autorisés à échanger des actions entre les compartiments. La conversion est à la disposition des participants agréés qui négocient directement avec le Fonds. Vous trouverez des informations détaillées sur la procédure dans le prospectus.
- Invesco Markets II plc ne peut être engagé que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus.

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 04/12/2018.