Documento de datos fundamentales

Finalidad: Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Nombre del producto: Invesco Physical Gold GBP Hedged ETC, XS2183935605 (ISIN)

Productor del PRIIP: Invesco Physical Markets plc

El Banco Central de Irlanda es la autoridad competente para Invesco Physical Markets plc en relación con este documento de datos fundamentales.

Datos de contacto:
+44 (0)20 3370 1100
Invest@Invesco.com
https://etf.invesco.com

ADVERTENCIA: Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y que puede ser difícil de comprender.

Este documento se elaboró el 8 de diciembre de 2023.

¿Qué es este producto?

Tipo:
Este producto es un certificado negociado en bolsa con garantía física. Se trata de certificados garantizados con recurso limitado.

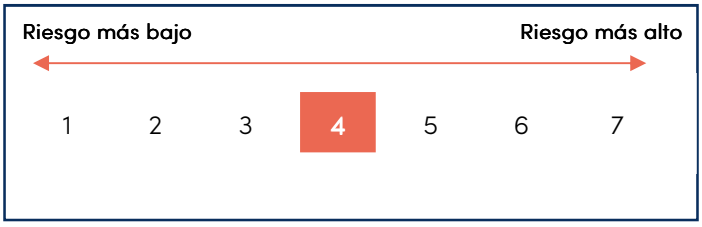
Plazo:
Este producto tiene una fecha de vencimiento final de 31 de diciembre de 2100. El Productor tiene derecho a rescindir el producto en una serie de circunstancias limitadas, tal como se indica en el folleto.

Objetivos:
El Invesco Physical Gold ETC trata de ofrecer la rentabilidad del precio del oro al contado a través de certificados garantizados por lingotes de oro.
La moneda de base es GBP.
Este producto incluye una cobertura de divisas para reducir la exposición de los certificados a las fluctuaciones cambiarias entre el GBP y el USD, la moneda de cotización habitual del metal precioso subyacente.

Inversor minorista al que va dirigido:
Este producto va dirigido a inversores que (i) cuentan con los conocimientos y la experiencia suficientes para poder evaluar de forma significativa las ventajas y los riesgos de invertir en los certificados; (ii) están dispuestos a invertir de medio a largo plazo; y (iii) cuentan con recursos financieros para soportar todos los riesgos asociados con este producto, lo que incluye la pérdida del capital original.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 4 en una escala de 7, en la que 4 significa un riesgo medio. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad de que usted obtenga un rendimiento de la inversión positivo como posible.

Tenga presente el riesgo de cambio. En algunas circunstancias usted puede recibir pagos en una moneda distinta de su moneda local, por lo que su rentabilidad final podrá depender del tipo de cambio entre las dos monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador indicado anteriormente.

Para más información sobre otros riesgos de importancia significativa para el producto que podría no reflejar adecuadamente el indicador resumido de riesgo, consulte el folleto del producto en etf.invesco.com.

Este producto no incluye protección alguna respecto de la rentabilidad futura del mercado, por lo que podría perder parte o la totalidad de su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba. Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto durante los últimos 10 años. El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Período de mantenimiento recomendado: 5 años

Inversión: 10.000 GBP

Escenarios Mínimo: No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años (período de mantenimiento recomendado)
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	4.070 GBP -59,27%	4.040 GBP -16,57%
Desfavorable[1]	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	8.550 GBP -14,54%	9.180 GBP -1,70%
Moderado[2]	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	10.170 GBP 1,72%	13.670 GBP 6,45%
Favorable[3]	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	13.820 GBP 38,16%	17.960 GBP 12,42%

[1] Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre octubre 2013 y octubre 2018.
[2] Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre agosto 2016 y agosto 2021.
[3] Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre julio 2015 y julio 2020.

¿Qué pasa si el Invesco Physical Markets PLC no puede pagar?

Usted puede enfrentarse a pérdidas financieras en caso de que el Productor o el depositario, JPMorgan Chase Bank, N.A., incumpla sus obligaciones.

No existe ningún régimen de compensación o garantía que pueda compensar dichas pérdidas ni en parte ni en su totalidad.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos: el primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0%). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el Fondo evoluciona tal como muestra el escenario moderado y que se invierten 10.000 GBP.

Inversión: 10.000 GBP	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costes totales	27 GBP	178 GBP
Incidencia anual de los costes (*)	0,3%	0,3%

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, indica que en caso de que usted salga en el período de mantenimiento recomendado se prevé que su rentabilidad media sea de 6,7% antes de descontar gastos y de 6,4% tras descontarlos.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	No cobramos una comisión de entrada por este producto, pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga.	0 GBP
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto, pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga.	0 GBP
Costes corrientes detraídos cada año		**En caso de salida después de 1 año**
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,12% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	12 GBP
Costes de operación	0,15% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	15 GBP
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		**En caso de salida después de 1 año**
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0 GBP

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 5 años

Este producto no tiene ningún período de mantenimiento mínimo exigido; sin embargo, hemos seleccionado un período de mantenimiento recomendado de 5 años, dado que el producto invierte a largo plazo y, por consiguiente, usted debería estar dispuesto a mantener su inversión durante al menos 5 años.

Usted puede vender sus acciones del producto durante este período, con sujeción al cumplimiento de determinados criterios que se recogen en el folleto, o mantener la inversión durante más tiempo. Si usted vende parte o la totalidad de su inversión antes de 5 años, será menos probable que el producto logre sus objetivos; sin embargo, usted no incurrirá en ningún coste adicional por ello.

¿Cómo puedo reclamar?

Si desea presentar alguna reclamación sobre el producto o el comportamiento del productor o de la persona que asesore sobre el mismo o lo venda, dispone de tres maneras para hacerlo:

(1) Puede ponerse en contacto con nosotros por teléfono, llamando al +44 020 3370 1100, para que presentemos su reclamación y le expliquemos lo que debe hacer.
(2) Puede presentar su reclamación enviando un correo electrónico a Legaletf@invesco.com
(3) Puede enviar su reclamación por escrito al departamento jurídico del ETF (ETF Legal Department, Invesco, Portman Square House, 43-45 Portman Square, Londres W1H 6LY, Reino Unido).

Otros datos de interés

Información adicional: Estamos obligados a facilitarle más información, como el folleto, el informe anual más reciente y cualquier informe intermedio publicado con posterioridad. Puede obtener documentos y otra información práctica de forma gratuita en etf.invesco.com (seleccione su país y consulte la Biblioteca).

Rentabilidad histórica: Puede consultar la rentabilidad histórica de la Clase de Acciones, que abarca el período transcurrido entre el lanzamiento de la Clase de Acciones hasta un máximo de 10 años, en nuestro sitio web https://www.invesco.com/emea/en/priips.html.

Escenarios de rentabilidad anteriores: Puede consultar los escenarios de rentabilidad de la Clase de Acciones de los últimos 12 meses en nuestro sitio web https://www.invesco.com/emea/en/priips.html.