

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.

Invesco BulletShares 2026 EUR Corporate Bond UCITS ETF (el «Fondo»), un subfondo de Invesco Markets II plc (la «Sociedad»), Dist (ISIN: IE000AYJ75E5) (la «Clase de Acciones»)

Productor del PRIIP: Invesco Investment Management Limited, parte de Invesco Group.

El Banco Central de Irlanda es responsable de la supervisión de Invesco Investment Management Limited en relación con este documento de datos fundamentales.

Este PRIIP está autorizado en Irlanda.

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

Invesco Investment Management Limited, en su condición de sociedad de gestión de la Sociedad, ejercerá sus derechos con arreglo al artículo 16 de la Directiva 2009/65/CE.

Datos de contacto:

+353 1 439 8000, investorqueries@invesco.com o <https://etf.invesco.com>

Este documento se elaboró el 21 de noviembre de 2024.

¿Qué es este producto?

Tipo:

El Fondo es un Fondo cotizado («ETF») y un subfondo de la Sociedad, constituida en Irlanda con responsabilidad limitada en forma de sociedad de inversión (OICVM) de capital variable, de tipo abierto y estructura paraguas, con responsabilidad segregada entre subfondos con arreglo a la legislación irlandesa, con número de registro 567964, y autorizada por el Banco Central de Irlanda.

Plazo:

El Fondo tiene como Fecha de vencimiento fija el segundo miércoles de diciembre de 2026 o cualquier otra fecha que determinen los Administradores y se notifique a los Accionistas. El Fondo podrá ser disuelto unilateralmente por los administradores de la Sociedad y hay circunstancias en las que el Fondo se puede disolver automáticamente, tal y como se describe en el folleto.

Objetivos:

Objetivo de inversión:

El objetivo del Fondo es proporcionar exposición a la rentabilidad de bonos corporativos con grado de inversión denominados en EUR, cada uno de ellos con vencimiento efectivo en 2026.

El Índice:

El Bloomberg 2026 Maturity EUR Corporate Bond Screened Index (el «Índice») está concebido para reflejar la rentabilidad de valores de deuda imponibles de tipo fijo con grado de inversión emitidos por empresas. El Índice incluye valores emitidos públicamente por emisores del sector industrial, de suministros públicos e instituciones financieras de los mercados mundiales y aplica criterios de exclusión relacionados con aspectos ASG. Para que los valores sean aptos para su inclusión en el Índice, el principal y los intereses de dichos valores deben estar denominados en EUR, los bonos deben tener cupones de tipo fijo y los valores corporativos deben tener un valor nominal mínimo en circulación de 300 millones de EUR, con fecha de vencimiento efectivo el 1 de enero de 2026 o entre esa fecha y el 31 de diciembre de 2026 («Año final del Índice»). Los valores no aptos para su inclusión en el Índice son, entre otros, valores de tipo fijo y variable, bonos indexados a la inflación y emisiones de tipo variable. Los criterios de exclusión ASG específicos que se aplican descartan valores que 1) participan en alguna de las actividades comerciales siguientes: armas controvertidas, armas ligeras, contratos militares, arenas bituminosas, carbón térmico, tabaco; 2) no presentan un nivel de controversia con arreglo a la definición de Sustainalytics o, en caso de presentarlo, es superior a 4; 3) se considera que incumplen los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas o 4) son de emisores de mercados emergentes. Durante el Año final del Índice no se añaden valores corporativos al Índice y durante los últimos 6 meses de este período todos los flujos de caja recibidos de los bonos corporativos que vencen o quedan excluidos se reinvierten en deuda pública denominada en EUR con vencimiento a corto plazo emitida por países considerados «libres» o «parcialmente libres» en el Informe de la libertad en el mundo publicado por Freedom House, en la actualidad Alemania y Francia.

El Índice se reajusta con una periodicidad mensual.

Los inversores deberán tener en cuenta que los derechos de propiedad intelectual del Índice pertenecen al proveedor de este. El Fondo no está patrocinado ni avalado por el proveedor del índice y en el folleto del Fondo encontrará un descargo de responsabilidad completo.

Enfoque de inversión:

Se trata de un Fondo cotizado de gestión pasiva.

Para lograr su objetivo de inversión, el Fondo tratará de replicar la rentabilidad total del Índice, menos comisiones, gastos y costes de transacción. A tal efecto, empleará técnicas de muestreo para seleccionar valores del Índice, que pueden incluir, entre otras, la duración media ponderada, los sectores de actividad, las ponderaciones por países, la liquidez y la calidad crediticia del índice. El uso de este enfoque de muestreo hará que el Fondo mantenga en cartera un número de valores menor que el Índice subyacente.

El Fondo es un Fondo conforme al artículo 8 (promueve características medioambientales o sociales) a los efectos del Reglamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo y del Consejo de 27 de noviembre de 2019 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros («SFDR»).

La moneda de base del Fondo es el EUR.

El Fondo puede participar en operaciones de préstamo de valores por las que un 90% de los ingresos derivados de las mismas se reinvertirá en el Fondo y un 10% será retenido por el agente de préstamo de valores.

El Fondo puede estar expuesto al riesgo de que el prestatario no atienda su obligación de devolver los valores al vencimiento del período de préstamo y de no ser capaz de vender la garantía recibida en caso de que el prestatario incumpla sus obligaciones.

El Fondo puede emplear instrumentos derivados para gestionar el riesgo, reducir los costes o mejorar el nivel de capital o ingresos generado.

Política de dividendos:

Esta Clase de Acciones declara y distribuye un dividendo trimestral.

Reembolso y negociación de acciones:

Las acciones del Fondo se cotizan en uno o más mercados bursátiles. Los inversores pueden comprar o vender acciones a diario directamente a través de un intermediario o en mercados bursátiles en los que coticen las acciones. En circunstancias excepcionales, se permitirá que los inversores reembolsen sus acciones directamente con Invesco Markets II plc de acuerdo con los procedimientos de reembolso descritos en el folleto, con sujeción a las leyes aplicables y a los gastos que corresponda.

Inversor minorista al que va dirigido:

El Fondo está diseñado para inversores que tratan de obtener ingresos y un crecimiento del capital a medio plazo durante un período previo a la Fecha de vencimiento o hasta esta, que puede que no dispongan de conocimientos técnicos financieros específicos pero son capaces de tomar una decisión de inversión informada basada en el presente documento, en el suplemento y el folleto, que tienen una tolerancia al riesgo coherente con el indicador de riesgo que se muestra a continuación y que entienden que no existe ninguna garantía ni protección del capital (el 100% del capital está en riesgo). Dicho inversor es también capaz de valorar las ventajas y los riesgos de una inversión en las acciones de un fondo con una fecha de vencimiento fija.

Información práctica

Depositario del Fondo: The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch, Riverside Two, Sir John Rogerson's Quay, Grand Canal Dock, Dublin 2, D02 KV60 (Irlanda).

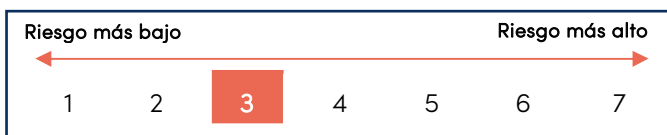
Más información: Puede obtener más información sobre el Fondo en el folleto, el informe anual más reciente y cualquier informe intermedio publicado con posterioridad. Este documento es específico del Fondo. Sin embargo, el folleto, el informe anual y los informes intermedios se elaboran para el conjunto de la Sociedad, de la que el Fondo es un subfondo. Estos documentos están disponibles de forma gratuita. Se pueden obtener, junto con otra información práctica, como los precios de las acciones, en etf.invesco.com (seleccione su país y consulte la sección de documentación de la página del producto), enviando un mensaje de correo electrónico a investorqueries@invesco.com o llamando al teléfono +353 1 439 8000. Estos documentos están disponibles en inglés y en algunos casos en la lengua del correspondiente país en el que el Fondo se vaya a comercializar.

Los activos del Fondo están segregados de conformidad con la legislación irlandesa y, por consiguiente, en Irlanda los activos de un subfondo no se podrán utilizar para hacer frente a los pasivos de otro. Esta postura puede tener una consideración diferente en los tribunales de jurisdicciones distintas de Irlanda.

Con sujeción al cumplimiento de determinados criterios que se recogen en el folleto, los inversores pueden cambiar su inversión en el Fondo por acciones de otro subfondo de la Sociedad que estén a la venta en ese momento.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



! El indicador de riesgo presupone que usted mantiene el producto hasta la fecha de vencimiento. 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 3 en una escala de 7, en la que 3 significa un riesgo medio bajo. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en su capacidad de obtener un rendimiento de la inversión positivo como improbable.

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 aquí.

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.

Para más información sobre otros riesgos de importancia significativa para este producto que podría no reflejar adecuadamente el indicador resumido de riesgo, consulte el folleto o el suplemento del Fondo.

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 Fondo/un valor de referencia adecuado durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro. El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Período de mantenimiento recomendado:

3 años

Inversión: 10.000 EUR

Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años (período de mantenimiento recomendado)
Mínimo: No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.			
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	7.430 EUR -25,69%	7.260 EUR -10,13%
Desfavorable ¹	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	7.760 EUR -22,37%	7.930 EUR -7,44%
Moderado ²	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	10.150 EUR 1,50%	10.560 EUR 1,83%
Favorable ³	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	10.950 EUR 9,49%	11.030 EUR 3,34%

¹ Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre septiembre 2019 y septiembre 2022.

² Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre mayo 2015 y mayo 2018.

³ Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre julio 2018 y julio 2021.

¿Qué pasa si Invesco Investment Management Limited no puede pagar?

Los activos del Fondo están segregados de los de Invesco Investment Management Limited. Además, The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch (el «Depositario»), en su condición de depositario de la Sociedad, es responsable de la custodia de los activos del Fondo. A tal efecto, en caso de impago de Invesco Investment Management Limited, el Fondo no sufrirá ningún efecto financiero directo. Por otra parte, los activos del Fondo estarán segregados de los del Depositario, lo que puede limitar el riesgo de que el Fondo sufra alguna pérdida en caso de impago del Depositario. No existe ningún plan de compensación o garantía establecido para los accionistas del Fondo.

¿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 EUR.

Inversión: 10.000 EUR	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años
Costes totales	11 EUR	34 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	0,1%	0,1%

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 1,9% antes de deducir los costes y del 1,8% después de deducir los costes.

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 EUR
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 EUR
Costes corrientes detraídos cada año		En caso de salida después de 1 año
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,10% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	10 EUR
Costes de operación	0,01% 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.	1 EUR
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 EUR

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

Período de mantenimiento recomendado: 3 años

Este producto no tiene ningún período de mantenimiento mínimo exigido. El periodo de mantenimiento recomendado se ha seleccionado en función de su estrategia de inversión y porque está concebido para un horizonte de inversión a medio plazo.

Usted puede vender sus acciones durante este período. Para obtener más detalles sobre cómo reembolsar sus acciones, remítase al apartado «Reembolso y negociación de acciones» de la sección «¿Qué es este producto?» y consulte la sección «¿Cuáles son los costes?» para obtener la información correspondiente a los costes aplicables.

¿Cómo puedo reclamar?

Si desea presentar alguna reclamación sobre el Fondo o el comportamiento de Invesco Investment Management Limited o de la persona que asesore sobre el mismo o lo venda, puede utilizar cualquiera de los métodos siguientes:

- (1) Puede enviar su reclamación por correo electrónico a investorqueries@invesco.com; o
- (2) Puede remitir su reclamación por escrito al departamento jurídico del ETF (ETF Legal Department, Invesco, Ground Floor, 2 Cumberland Place, Fenian Street, Dublín 2, D02 H0V5 (Irlanda)).

En caso de que no esté satisfecho con nuestra respuesta a su reclamación, puede remitirla a la autoridad competente irlandesa (Irish Financial Services and Pensions Ombudsman), cumplimentando un formulario online en su página web: <https://www.fspo.ie/>. Para más información, consulte la sección del procedimiento para la tramitación de reclamaciones del accionista (Shareholder Complaint Handling Procedure) en <https://www.invescomanagementcompany.ie/dub-manco>.

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 estos documentos y otra información práctica de forma gratuita en etf.invesco.com (seleccione su país y consulte la sección de documentación de la página del producto).

Rentabilidad histórica: Dado que esta Clase de Acciones no dispone de resultados respecto de un año natural completo, los datos disponibles son insuficientes para proporcionar una indicación de la rentabilidad histórica que sea significativa.

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