

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.

Producto

Denominación del producto: Invesco FTSE Emerging Markets High Dividend Low Volatility UCITS ETF (el «Fondo»), un subfondo de Invesco Markets III plc (la «Sociedad»), Dist (ISIN: IE00BYXBF44) (la «Clase de Acciones»)

Productor del PRIIP: Invesco Investment Management Limited, parte del Grupo Invesco

Sitio web: www.invescomanagementcompany.ie/dub-manco

Llame al +353 1 439 8000 o envíe un correo electrónico a investorqueries@invesco.com para obtener más información.

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 autorizado/a en Irlanda y está regulado/a por el Central Bank of Ireland.

Invesco Investment Management Limited, en su calidad de gestor de la Sociedad, ejercerá sus derechos con arreglo a lo dispuesto en el artículo 16 de la Directiva 2009/65/CE.

El presente Documento de Datos Fundamentales es exacto a 15 de noviembre de 2024.

¿Qué es este producto?

Tipo

El Fondo es un fondo cotizado («ETF»), un subfondo de Invesco Markets III plc, una sociedad abierta de inversión establecida de conformidad con las leyes de Irlanda y autorizada como OICVM por el Central Bank of Ireland en virtud de la Directiva 2009/65/CE del Consejo de la UE.

Plazo

El Fondo no tiene fecha de vencimiento. El Fondo podrá ser disuelto de forma unilateral por los Consejeros de la Sociedad y, en determinadas circunstancias, el Fondo podrá disolverse con carácter automático, tal y como se describe de forma más detallada en el Folleto informativo.

Objetivos

- El objetivo del Fondo es generar ingresos, junto con un crecimiento del capital que, antes de los gastos, reproduzcan o se correspondan con la rentabilidad del FTSE Emerging High Dividend Low Volatility Index (rentabilidad total neta) en USD (el «Índice»).

- La moneda de base del Fondo es el USD.

- Para optar a su inclusión en el Índice, un valor debe estar incluido en el Índice Principal y contar con al menos 12 meses de volatilidad histórica y valores de rendimiento por dividendo disponibles. Asimismo, será necesario comprobar su liquidez mediante el cálculo del valor medio de negociación intradía (ADTV, por sus siglas en inglés) de los 3 últimos meses. El ADTV mide la liquidez y hace referencia a la media de acciones de un valor que se venden en un día de negociación.

- Los inversores deben tener en cuenta que el Índice es propiedad intelectual del proveedor del índice. El Fondo no está patrocinado ni avalado por el proveedor del índice y puede encontrarse una exención de responsabilidad completa en el folleto del Fondo.

- El Fondo es un Fondo cotizado gestionado de forma pasiva. Para lograr el objetivo, el Fondo mantendrá, en la medida de lo posible, todas las acciones del Índice en su respectiva ponderación. El Fondo podrá, en circunstancias limitadas, mantener acciones que no formen parte del Índice con el fin de cumplir los objetivos del Fondo.

- El Índice se reajusta anualmente.

- El Fondo podrá participar en préstamos de valores, por lo que el 90 % de los ingresos derivados del préstamo de valores se devolverán al Fondo y el 10 % de los ingresos serán retenidos por el agente de préstamo de valores. El Fondo podrá estar expuesto al riesgo de que el prestatario incumpla su obligación de devolver los valores al final del período de préstamo y de que no pueda vender la garantía que se le haya proporcionado si el prestatario incumple.

- Las acciones del Fondo cotizan en una o más bolsas de valores. Los inversores

pueden comprar o vender acciones diariamente a través de un intermediario directamente o en las bolsas de valores en las que se negocian las acciones. En circunstancias excepcionales, los inversores podrán reembolsar sus acciones directamente de Invesco Markets III plc de conformidad con los procedimientos de reembolso establecidos en el Folleto, con sujeción a las leyes aplicables y a los gastos correspondientes.

- El Fondo podrá utilizar instrumentos derivados con el fin de gestionar el riesgo, reducir los costes o generar capital o ingresos adicionales.

- Esta Clase de Acciones declara y distribuye un dividendo trimestralmente.

Inversor minorista al que va dirigido

El Fondo está dirigido a inversores que buscan ingresos y un crecimiento del capital a largo plazo, que pueden no tener conocimientos técnicos financieros, pero que son capaces de tomar una decisión de inversión fundada basándose en este documento y el Folleto informativo, que tienen un apetito de riesgo acorde con el indicador de riesgo que se muestra a continuación y comprenden que no hay garantía ni protección de capital (el 100 % del capital está en riesgo).

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, Do2 KV60, Irlanda.

Más información: Puede obtenerse más información sobre el Fondo en el folleto, el último informe anual y cualquier informe provisional posterior. Este documento es específico del Fondo. Sin embargo, el folleto, el informe anual y los informes provisionales se preparan para 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 vaya a la sección Documentos de la página del producto), enviando un correo electrónico a investorqueries@invesco.com o llamando al +353 1 439 8000.

Estos documentos están disponibles en inglés y, en algunos casos, en el idioma del país en el que se comercializa el Fondo.

Los activos del Fondo están segregados conforme a la legislación irlandesa y, como tal, en Irlanda, los activos de un subfondo no estarán disponibles para satisfacer los pasivos de otro subfondo. Esta posición podrá ser considerada de manera diferente por los tribunales de jurisdicciones distintas a la de Irlanda.

Siempre que se cumplan determinados criterios establecidos en el folleto, los inversores podrán canjear su inversión en el Fondo por acciones de otro subfondo de la Sociedad que se ofrezca en ese momento.

¿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».

Esto clasifica las pérdidas potenciales de la rentabilidad futura a un nivel medio, y es posible que las malas condiciones del mercado afecten a su capacidad para obtener un rendimiento positivo de la inversión.

Tenga en cuenta el riesgo cambiario. En algunas circunstancias, es posible que reciba pagos en una divisa distinta de su moneda local, por lo que el rendimiento final que obtenga puede depender del tipo de cambio entre ambas divisas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador que se muestra arriba.

Para otros riesgos materialmente relevantes para este producto que no se tienen en cuenta en el indicador resumido de riesgo, consulte el Folleto informativo y/o el suplemento del Fondo.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una 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 o de un valor de referencia adecuado durante los últimos 10 años. Los escenarios mostrados son ilustraciones basadas en resultados pasados y en ciertas suposiciones. 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.

El escenario desfavorable se produjo para una inversión entre septiembre de 2017 y septiembre de 2022.

El escenario moderado se produjo para una inversión en el producto/su sustitutivo entre octubre de 2015 y octubre de 2020.

El escenario favorable se produjo para una inversión en el producto/su sustitutivo entre febrero de 2016 y febrero de 2021.

Período de mantenimiento recomendado: 5 años

Ejemplo de inversión: USD 10.000

| Escenarios | | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 5 años |
|--------------|---|------------------------------------|-------------------------------------|
| 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 | 2.560 USD | 2.580 USD |
| | Rendimiento medio cada año | -74,37 % | -23,75 % |
| Desfavorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 7.400 USD | 8.590 USD |
| | Rendimiento medio cada año | -25,96 % | -3,00 % |
| Moderado | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 10.340 USD | 10.820 USD |
| | Rendimiento medio cada año | 3,36 % | 1,59 % |
| Favorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 14.640 USD | 15.450 USD |
| | Rendimiento medio cada año | 46,36 % | 9,09 % |

¿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»), como depositario de la Sociedad, es responsable de la custodia de los activos del Fondo. A tal efecto, si Invesco Investment Management Limited incumple, no habrá repercusiones financieras directas en el Fondo. Además, los activos del Fondo estarán segregados de los activos del Depositario, lo que puede limitar el riesgo de que el Fondo sufra pérdidas en caso de incumplimiento por parte del Depositario. Como titular de acciones del Fondo, no existe ningún sistema de compensación o garantía.

¿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 deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte y de cuánto tiempo mantiene el 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 producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.

— Se invierten 10.000 USD.

| | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 5 años |
|------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| Costes totales | 80 USD | 440 USD |
| Incidencia anual de los costes (*) | 0,8% | 0,8% cada año |

(*) 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 2,4 % antes de deducir los costes y del 1,6 % después de deducir los costes.

Composición de los costes

| | | En caso de salida después de 1 año |
|--|---|------------------------------------|
| Costes únicos de entrada o salida | | |
| 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 USD |
| 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 USD |
| Costes corrientes [detráidos cada año] | | |
| Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento | 0,49 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año o en los costes previstos si se ha lanzado recientemente. | 49 USD |
| Costes de operación | 0,31 % 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. | 31 USD |
| Costes accesorios detráidos en condiciones específicas | | |
| Comisiones de rendimiento | Este producto no está sujeto a ninguna comisión de rentabilidad. | 0 USD |

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

Período de mantenimiento recomendado: 5 años

Esta Clase de Acciones no tiene un período de mantenimiento mínimo requerido. Sin embargo, hemos seleccionado 5 años como período de mantenimiento recomendado, ya que la Clase de Acciones invierte a largo plazo, por lo que debe estar preparado para mantener la inversión durante al menos 5 años.

Puede vender sus acciones de la Clase de Acciones durante este período o mantener la inversión durante más tiempo. Para obtener más información sobre cómo rescatar sus acciones, consulte la sección «Objetivos» en «¿Qué es este producto?» y consulte la sección «¿Cuáles son los costes?» para obtener más información sobre las comisiones aplicables. Si vende parte o la totalidad de su inversión antes de que transcurran los 5 años, es menos probable que alcance sus objetivos, pero no incurrirá en costes adicionales al hacerlo.

¿Cómo puedo reclamar?

Si tiene alguna reclamación relacionada con el Fondo o con la conducta de Invesco Investment Management Limited o de la persona que asesora o vende el Fondo, puede presentar su reclamación del modo siguiente: (1) Puede enviar su queja por correo electrónico a investorqueries@invesco.com; o (2) enviar su queja por escrito a ETF Legal Department, Invesco, Ground Floor, 2 Cumberland Place, Fenian Street, Dublín 2, Irlanda, Do2 HoV5.

En caso de que nuestra respuesta a su reclamación no le satisfaga, podrá remitir el asunto al Defensor de los Servicios Financieros y de Pensiones de Irlanda cumplimentando un formulario de reclamación en línea en su sitio web: <https://www.fspo.ie/>. Para obtener más información, consulte el Procedimiento de tramitación de reclamaciones de los accionistas en <https://www.invescomanagementcompany.ie/dub-manco>.

Otros datos de interés

Información adicional: Estamos obligados a proporcionarle más información, como el folleto, el último informe anual y cualquier informe provisional posterior. Estos documentos y otra información práctica están disponibles de forma gratuita en etf.invesco.com (seleccione su país y vaya a la sección Documentos de la página del producto).

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

Rentabilidad histórica: Puede consultar la rentabilidad histórica del producto y del valor de referencia (cuando proceda) durante los últimos 7 años en <https://www.invesco.com/emea/en/priips.html>.