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.

Producto

Invesco BulletShares 2027 USD Corporate Bond UCITS ETF (el «**Fondo**»)
Un subfondo de Invesco Markets II plc (el «**Fondo paraguas**»)
GBP Hdg Dist (ISIN: IE00025DKLQ3) (la «**Clase de Acciones**»)
Este Fondo está autorizado en Irlanda.
Productor del PRIIP: La gestión del Fondo corresponde a Invesco Investment Management Limited, que forma parte del Grupo Invesco. Invesco Investment Management Limited está autorizada en Irlanda y está regulada por el Banco Central de Irlanda. El Banco Central de Irlanda es responsable de la supervisión de Invesco Investment Management Limited en relación con este documento de datos fundamentales.
Puede obtener más información en https://etf.invesco.com o llamando al +353 1 439 8000.
El presente Documento de Datos Fundamentales es exacto a 26 de junio de 2026.

¿Qué es este producto?

Tipo
El Fondo es un Exchange Traded Fund («**ETF**»), un subfondo del Fondo paraguas constituido en Irlanda y autorizado por el Banco Central de Irlanda como una sociedad de inversión de tipo paraguas con forma de OICVM, capital variable, responsabilidad limitada y pasivo segregado entre sus subfondos.

Plazo
El Fondo tiene una fecha de vencimiento fija para el segundo miércoles de diciembre de 2027, o cualquier otra fecha que los consejeros determinen y comuniquen a los accionistas. Los consejeros de la Sociedad pueden revocar el Fondo de forma unilateral y existen circunstancias en las que el Fondo puede revocarse automáticamente, según se describe con más detalle en el folleto.

Objetivos

Objetivo de inversión:
El objetivo del Fondo es proporcionar exposición a la rentabilidad de bonos corporativos con calificación de grado de inversión y expresados en USD, con vencimiento efectivo en 2027.

Enfoque de inversión:
El Fondo es un ETF gestionado pasivamente.
Para lograr el objetivo de inversión, el Fondo tratará de reproducir la rentabilidad total del Bloomberg 2027 Maturity USD Corporate Bond Screened Index (el «**Índice**») menos las comisiones, los gastos y los costes de operación. El Fondo empleará técnicas de muestreo para seleccionar valores del Índice que podrán incluir, entre otros, la duración media ponderada del índice, los sectores industriales, las ponderaciones por países, la liquidez y la calidad crediticia. A causa del enfoque de muestreo, el Fondo puede mantener un número menor de valores que el del Índice subyacente.
El Fondo puede utilizar instrumentos derivados con el fin de gestionar el riesgo, reducir los costes o generar capital o rentas adicionales.
El Fondo puede 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 puede 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 en caso de impago del prestatario.
Se trata de un Fondo del artículo 8 (promueve características medioambientales o sociales) en virtud 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 (el «**SFDR**»).
La moneda base del Fondo es el USD. La moneda de la Clase de Acciones es la GBP. Para minimizar la exposición a las fluctuaciones en el tipo de cambio entre la moneda de base del Fondo y la moneda de la Clase de Acciones, esta última realiza operaciones de cambio de divisas (normalmente contratos a plazo sobre divisas).
La cobertura de divisas entre la moneda de base del Fondo y la moneda de la clase de acciones puede no eliminar completamente el riesgo de cambio entre esas dos monedas y puede afectar a la rentabilidad de la clase de acciones.

El Índice:
El Índice está diseñado para reproducir la rentabilidad de los valores de renta fija emitidos a tipo fijo por emisores corporativos, sujetos a impuestos y con calificación de grado de inversión. El Índice incluye valores emitidos públicamente por emisores industriales, de servicios públicos y de instituciones financieras de mercados globales, y aplica criterios de exclusión relacionados con los criterios ESG. Para poder ser incluidos, el principal y los intereses de los valores deben estar expresados en USD, los bonos deben tener emisiones de cupones a tipo fijo y los valores corporativos deben tener un valor nominal mínimo de 300 millones de USD en circulación, con un vencimiento efectivo entre el 1 de enero de 2027 y el 31 de diciembre de 2027 («**Año Final del Índice**»). Entre los valores no aptos para su inclusión figuran, entre otros, los valores de tipo fijo a variable, los bonos indexados a la inflación y las emisiones de tipo variable. Los criterios de exclusión ESG específicos aplicados excluyen los valores que 1) estén involucrados en cualquiera de las siguientes actividades comerciales: armas controvertidas, armas pequeñas, contratación militar, arenas bituminosas, carbón térmico y tabaco; 2) no tengan un nivel de controversia según lo definido por Sustainalytics o tengan un nivel de controversia de Sustainalytics superior a 4; 3) se considere que no cumplen con los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas, o 4) sean emitidos por emisores de mercados emergentes. El proveedor del Índice define los umbrales de participación e ingresos. Puede obtener más información sobre cualquier umbral de ingresos y los criterios de puntuación de controversias en el sitio web del proveedor del Índice. Durante el Año Final del Índice, no se añaden nuevos valores corporativos al Índice y, durante los últimos 6 meses de este período, el principal recibido de bonos corporativos que vencen o están excluidos se reinvierte en deuda a corto plazo expresada en USD y emitida por el Tesoro estadounidense.
El Índice se reequilibra mensualmente.
Este documento proporciona un resumen de las principales características del Índice, pero prevalecerá en todo momento la descripción completa del Índice (disponible a través del proveedor del Índice). 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. En el suplemento del Fondo se incluye una exención de responsabilidad completa.

Política de dividendos:
Esta Clase de Acciones declara y distribuye un dividendo trimestralmente.

Reembolso y negociación de acciones:
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 rescatar sus acciones directamente del Fondo paraguas de conformidad con los procedimientos de rescate establecidos en el folleto, con sujeción a las leyes aplicables y a los gastos correspondientes.

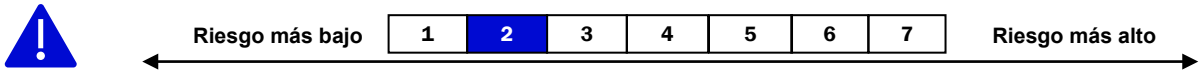
Inversor minorista al que va dirigido
El Fondo está dirigido a inversores que busquen ingresos y un crecimiento del capital a largo plazo hasta la Fecha de vencimiento, que pueden no tener conocimientos técnicos financieros, pero que puedan tomar una decisión de inversión informada basada en este documento, en el suplemento y en el folleto, que tengan un apetito de riesgo acorde con el indicador de riesgo que se muestra a continuación y que comprendan que no hay garantías ni protección del capital (el 100 % del capital está en riesgo). Dicho inversor también es capaz de evaluar los méritos y riesgos de una inversión en acciones de un fondo de vencimiento fijo.

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: Este documento es específico del Fondo. Puede obtenerse más información sobre el Fondo en el suplemento, el folleto, el informe anual y los informes provisionales. El folleto, el informe anual y los informes provisionales se preparan para el Fondo paraguas del que el Fondo es un subfondo. Estos documentos están disponibles de forma gratuita en inglés. Se pueden obtener junto con otra información, como los precios de las acciones, en https://etf.invesco.com (seleccione su país y vaya a la sección Documentos de la página del producto) o llamando al +353 1 439 8000.
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 del Fondo paraguas 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 2 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 2 en una escala de 7, en la que 2 significa «un riesgo bajo».

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como muy baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad de obtener un rendimiento positivo de su inversión como muy improbable.

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 en el sustitutivo entre octubre de 2020 y octubre de 2022.
El escenario moderado se produjo para una inversión en el sustitutivo entre octubre de 2019 y octubre de 2021.
El escenario favorable se produjo para una inversión en el sustitutivo entre noviembre de 2018 y noviembre de 2020.

Período de mantenimiento recomendado: 2 años

Ejemplo de inversión: GBP 10.000

Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 2 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	7.920 GBP	8.540 GBP
	Rendimiento medio cada año	-20,84 %	-7,61 %
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8.710 GBP	8.850 GBP
	Rendimiento medio cada año	-12,90 %	-5,92 %
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.430 GBP	10.870 GBP
	Rendimiento medio cada año	4,33 %	4,24 %
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	11.590 GBP	12.660 GBP
	Rendimiento medio cada año	15,85 %	12,51 %

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

Los activos del Fondo están segregados de los de Invesco Investment Management Limited. Además, el Depositario del Fondo Paraguas es responsable de la custodia de los activos del Fondo. A tal efecto, si Invesco Investment Management Limited incurre en impago, el Fondo no sufrirá ninguna repercusión financiera directa. Además, los activos del Fondo estarán segregados de los del Depositario, lo que puede limitar el riesgo de que el Fondo sufra pérdidas en caso de incumplimiento del Depositario. Los titulares de acciones del Fondo no pueden acogerse a 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 detraen 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 GBP.

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 2 años
Costes totales	16 GBP	35 GBP
Incidencia anual de los costes (*)	0,2%	0,2% 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 4,4 % antes de deducir los costes y del 4,2 % 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 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]		
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, o en los costes previstos si se trata de un nuevo lanzamiento.	12 GBP
Costes de operación	0,04 % 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.	4 GBP
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	Este producto no está sujeto a ninguna comisión de rentabilidad.	0 GBP

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

Período de mantenimiento recomendado: 2 años

Este producto no tiene un período de mantenimiento mínimo requerido. El período de mantenimiento recomendado se ha seleccionado debido a su estrategia de inversión y porque está diseñado para un horizonte de inversión a medio plazo.
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 reembolsar sus acciones, consulte la sección «Reembolso y negociación de acciones» 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 2 años, es menos probable que alcance sus objetivos, pero no incurrirá en costes adicionales al hacerlo.

¿Cómo puedo reclamar?

Si tiene alguna queja o reclamación sobre el Fondo o la conducta de Invesco Investment Management Limited o la persona que asesora o vende el Fondo, puede presentarla de la siguiente manera:
(1) puede registrar su reclamación por correo electrónico a investorcomplaints@invesco.com; o
(2) puede enviar su queja o reclamación por escrito al ETF Legal Department, Invesco, Ground Floor, 2 Cumberland Place, Fenian Street, Dublin 2, Irlanda, D02 H0V5.
En caso de que no quede satisfecho con nuestra respuesta a su queja o reclamación, puede remitir el asunto al Defensor del Pueblo irlandés en materia de Servicios Financieros y Pensiones rellenando un formulario de reclamación en su sitio web: https://www.fspo.ie/. Para obtener más información, consulte el Procedimiento de gestión de quejas 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 suplemento, el último informe anual y cualquier informe provisional posterior. Estos documentos y otra información práctica están disponibles de forma gratuita en https://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 https://globalfiling.com/files/INVESCO/PERF/PS_IE00025DKLQ3_EN.pdf.

Rentabilidad histórica: Puede consultar la rentabilidad histórica del producto y del valor de referencia (cuando proceda) durante el último año en https://globalfiling.com/files/INVESCO/PERF/PP_IE00025DKLQ3_EN.pdf.