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 USD AAA CLO UCITS ETF (el «**Fondo**»)
Un subfondo de Invesco Markets II plc (el «**Fondo paraguas**»)
GBP Hdg Dist (ISIN: IE000DZN13O8) (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 28 de agosto de 2026.
Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y que puede ser difícil de comprender.

¿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 no tiene fecha de vencimiento. Los consejeros del Fondo paraguas 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 de inversión del Fondo es ofrecer ingresos constantes y la preservación del capital a largo plazo.

Enfoque de inversión:
El Fondo es un ETF gestionado activamente.
Para lograr el objetivo de inversión, el Fondo invertirá principalmente en tramos con calificación AAA (o una calificación equivalente otorgada por una agencia de calificación estadística reconocida a nivel nacional) de títulos de renta fija de tipo variable denominados en USD emitidos por obligaciones de préstamos colateralizadas («**CLO**»).
Una CLO es una estructura que emite valores de deuda de tipo fijo o variable garantizados por un conjunto de préstamos y bonos, que incluye principalmente préstamos preferentes garantizados, préstamos ampliamente sindicados, pagarés de tipo variable, bonos de alto rendimiento y préstamos corporativos subordinados. Cada CLO consiste en tramos de deuda calificados que pagan intereses, así como una porción del capital. La CLO realiza pagos a los distintos tramos en función de la antigüedad. Cada tramo tiene un perfil de riesgo/rentabilidad diferente basado en su reclamación prioritaria sobre los flujos de efectivo. Cuanto más alta y alta sea la calificación del tramo, mayor será su reclamación prioritaria por flujos de efectivo.
Al menos el 80 % de los Títulos de deuda CLO en los que invertirá el Fondo serán Títulos de deuda CLO con calificación AAA (según la calificación de al menos una agencia de calificación). Hasta el 20 % de los Valores de deuda de CLO en los que invertirá el Fondo podrá tener una calificación inferior a AAA, siempre que dichos Valores de deuda de CLO tengan una calificación de grado de inversión y estén formados principalmente por Valores de deuda de CLO con calificación AA. Si se rebaja la calificación de un valor, el Gestor de Inversiones tomará las medidas necesarias tan pronto como sea razonablemente posible, teniendo debidamente en cuenta los intereses de sus Accionistas.
El Fondo también podrá invertir en «CLO de mercado medio», que son títulos de deuda CLO cuyas garantías de préstamo subyacentes se componen sustancialmente de préstamos de mercado medio (es decir, préstamos con tamaños de oferta generalmente inferiores a 250 millones de USD).
El Fondo podrá invertir hasta un 20 % de su patrimonio neto en títulos de deuda de CLO expresados en divisas distintas al dólar estadounidense.
El Fondo también podrá invertir una parte de sus activos en efectivo u otros instrumentos a corto plazo con el fin de gestionar la liquidez y los reembolsos.
El Fondo puede utilizar instrumentos derivados con el fin de gestionar el riesgo, reducir los costes o generar capital o rentas adicionales. El uso de este tipo de instrumentos puede afectar a la magnitud y la frecuencia de las fluctuaciones del valor del Fondo.
El Fondo es un Exchange Traded Fund que se gestiona activamente y no está limitado por un valor de referencia. El Fondo podrá utilizar el J.P. Morgan CLOIE AAA Index (el «Valor de referencia») a efectos de comparación de la rentabilidad. El Valor de referencia mide la rentabilidad de la deuda CLO con calificación AAA denominada en dólares estadounidenses. El Fondo no tratará de reproducir la rentabilidad del Valor de referencia.
Los inversores deben tener en cuenta que el Valor de referencia 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.
La moneda de 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.

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

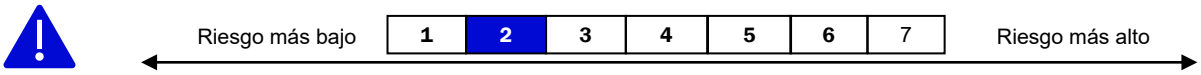
Reembolso y negociación de acciones:
Las acciones del Fondo cotizan en una o más bolsas de valores. Los inversores pueden comprar o vender acciones diariamente a través de un intermediario directamente o en las bolsas de valores en las que se negocian las acciones. En circunstancias excepcionales, los 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 privados, profesionales o institucionales que busquen aumentar el capital y que tengan un apetito por el riesgo y un horizonte de inversión a medio plazo coherente con el indicador de riesgo que se muestra a continuación, y comprendan que no hay garantía ni protección del capital (el 100 % del capital está en riesgo). La Sociedad no permite la oferta de participaciones de este Fondo en el mercado secundario a inversores minoristas, salvo que estos reúnan los requisitos para ser considerados inversores avanzados, es decir, inversores con un buen conocimiento de los productos y operaciones financieras pertinentes. Esto incluye a personas con experiencia en el sector financiero, a aquellas que reciben asesoramiento profesional en materia de inversión o que forman parte de un servicio de gestión discrecional de carteras.

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 3 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 septiembre de 2019 y septiembre de 2022.
El escenario moderado se produjo para una inversión en el sustitutivo entre diciembre de 2016 y diciembre de 2019.
El escenario favorable se produjo para una inversión en el producto/su sustitutivo entre septiembre de 2022 y septiembre de 2025.

Período de mantenimiento recomendado: 3 años

Ejemplo de inversión: GBP 10.000

Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 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 Rendimiento medio cada año	9.290 GBP -7,06 %	9.450 GBP -1,86 %
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	9.840 GBP -1,60 %	10.330 GBP 1,08 %
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	10.320 GBP 3,17 %	10.930 GBP 3,01 %
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	10.910 GBP 9,08 %	12.410 GBP 7,47 %

¿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 3 años
Costes totales	51 GBP	168 GBP
Incidencia anual de los costes (*)	0,5 %	0,5 % 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 3,5 % antes de deducir los costes y del 3,0 % 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	0,25 % 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.	25 GBP
Costes de operación	0,26 % 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.	26 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: 3 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 3 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_IE000DZN13O8_EN.pdf.
Rentabilidad histórica: Dado que este producto no dispone de datos de rentabilidad para un año natural completo, no existen datos suficientes para proporcionar una indicación útil de la rentabilidad histórica.