
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 RAFI Emerging Markets UCITS ETF (el «Fondo»), un subfondo de Invesco Markets III plc (la «Sociedad»), Dist (ISIN: IE00B23D9570) (la «Clase de Acciones»)

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

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

Si desea obtener más información, llame al +44 (0)20 3370 1100 o envíe un correo electrónico a Invest@Invesco.com.

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 20 de junio de 2023.

¿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 un rendimiento del capital y unos ingresos que, antes de los gastos, se corresponderían con la rentabilidad del FTSE RAFI Emerging Markets Index (rentabilidad total neta) en USD (el «Índice»), o la reproduciría, invirtiendo en una muestra representativa de los componentes del Índice.
- La divisa base del Fondo es el USD.
- El Índice representa la rentabilidad de las mayores empresas domiciliadas en países con mercados emergentes, basándose en el valor fundamental seleccionado de los componentes de gran, mediana y pequeña capitalización del FTSE Emerging Markets Net Index Total Return USD. El valor fundamental se basa en cuatro magnitudes del tamaño de la empresa: el valor contable (representación porcentual de cada acción utilizando el último valor contable disponible), los ingresos (representación porcentual de cada acción utilizando el flujo de caja medio de los cinco últimos años), las ventas (representación porcentual de cada acción utilizando la media de las cifras de ventas de los cinco últimos años) y los dividendos (representación porcentual de cada acción utilizando la media de los repartos de dividendos brutos de los cinco últimos años). Los países de mercados emergentes en los que podrá invertir el Fondo serán aquellos países de mercados emergentes incluidos en el FTSE Emerging Markets Net Index Total Return USD.
- Los inversores deben tener en cuenta que el Índice es propiedad intelectual de su proveedor. El Fondo no está patrocinado ni respaldado por el proveedor del índice y en el Folleto informativo del Fondo se incluye un descargo de responsabilidad completo.
- El Fondo es un Fondo cotizado (ETF, por sus siglas en inglés) gestionado de forma pasiva. Para alcanzar su objetivo de inversión, el Fondo mantendrá, en la medida de lo posible, todas las acciones del Índice en sus respectivas ponderaciones.
- Esta Clase de Acciones declara y distribuye un dividendo trimestralmente.
- 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, se permitirá a otros inversores reembolsar sus acciones directamente de Invesco Markets III plc de conformidad con los procedimientos de reembolso establecidos en el Folleto informativo, con sujeción a las leyes aplicables y a los gastos correspondientes.

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, Dublín 2, Do2 KV60, Irlanda.

Más información: Para obtener más información sobre el Fondo, consulte el folleto, el último informe anual y cualquier informe provisional posterior. Este documento es específico del Fondo. No obstante, el folleto, el informe anual y los informes provisionales se elaboran para la Sociedad de la que el Fondo es un subfondo.

Estos documentos están disponibles de forma gratuita. Se pueden consultar, junto con otra información práctica, como el precio de las acciones, en etf.invesco.com (seleccione su país y acceda en línea a la Biblioteca), enviando un correo electrónico a Invest@Invesco.com o llamando al +44 (0)20 3370 1100.

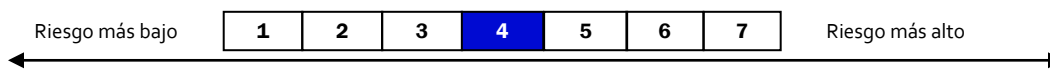
Estos documentos están disponibles en inglés y, en algunos casos, en el idioma del país pertinente en el que se comercializa el Fondo.

Los activos del Fondo están segregados en virtud de la legislación irlandesa y, como tales, en Irlanda, los activos de un subfondo no estarán disponibles para satisfacer el pasivo de otro subfondo. Esta posición puede ser considerada de forma diferente por los tribunales de jurisdicciones fuera de Irlanda.

Siempre que 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 durante los últimos 10 años. Los escenarios que se muestran son ilustraciones basadas en resultados pasados y en determinadas hipótesis. 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 mayo 2021 y abril 2023.

El escenario moderado se produjo para una inversión entre mayo 2017 y mayo 2022.

El escenario favorable se produjo para una inversión entre febrero 2016 y febrero 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	2.360 USD	2.340 USD
	Rendimiento medio cada año	-76,39 %	-25,18 %
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	7.040 USD	8.620 USD
	Rendimiento medio cada año	-29,58 %	-2,93 %
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9.970 USD	12.110 USD
	Rendimiento medio cada año	-0,26 %	3,90 %
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	15.130 USD	19.380 USD
	Rendimiento medio cada año	51,29 %	14,14 %

¿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 «Depositorio»), 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 Depositorio, lo que puede limitar el riesgo de que el Fondo sufra pérdidas en caso de incumplimiento por parte del Depositorio. 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, de cuánto tiempo mantiene el producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes periodos 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 periodos 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	63 USD	386 USD
Incidencia anual de los costes (*)	0,6%	0,7% 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 4,6 % antes de deducir los costes y del 3,9 % 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	El 0,49 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	49 USD
Costes de operación	0,14 % 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.	14 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 obligatorio. No obstante, hemos seleccionado 5 años como período de mantenimiento recomendado, porque esta Clase de Acciones invierte a largo plazo, por lo que debe estar dispuesto a mantener la inversión durante al menos 5 años.

Podrá vender sus acciones de esta Clase durante este período, utilizando uno de los métodos descritos en el folleto, o mantener la inversión durante más tiempo. Si vende parte o la totalidad de su inversión antes de que transcurran los 5 años, es menos probable que la Clase de Acciones alcance sus objetivos. Sin embargo, 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, Doz 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 pueden obtenerse junto con otra información práctica, en etf.invesco.com (seleccione su país y acceda en línea a la Biblioteca).

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

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