



Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este Fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del Fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

Invesco MSCI China All Shares Stock Connect UCITS ETF (el «Fondo») Un subfondo de Invesco Markets II plc (el «Fondo Paraguas») Acc (ISIN: IE00BK80XL30) (la «Clase de Acciones»)

Este Fondo está gestionado por Invesco Investment Management Limited, que forma parte del Grupo Invesco.

Objetivos y política de inversión

- El Fondo es un fondo cotizado en bolsa (ETF, por sus siglas en inglés) gestionado pasivamente cuyo objetivo es replicar la rentabilidad total neta del MSCI China All Shares Stock Connect Select Index (el «Índice»)¹, una vez deducidas las comisiones, los gastos y los costes de transacción.
- Para alcanzar su objetivo de inversión, el Fondo mantendrá, en la medida de lo posible, todas las acciones del Índice en sus respectivas ponderaciones.
- Las acciones del Fondo cotizan en una o más Bolsas de valores. Solo los Participantes autorizados pueden suscribir o reembolsar acciones directamente en el Fondo. Otros inversores pueden comprar o vender acciones diariamente a través de un intermediario, ya sea 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 II plc de conformidad con los procedimientos de reembolso establecidos en el Folleto informativo, con sujeción a las leyes aplicables y a los gastos correspondientes.
- La divisa base del Fondo es el USD.
- **Política de dividendos:** Esta clase de acciones no le proporciona ingresos, sino que los reinvierte para aumentar su capital, de acuerdo con sus objetivos indicados.
- **Valor de inventario neto:** Se calcula diariamente y el Fondo está abierto a suscripciones y reembolsos todos los días en los que el Sistema de la Reserva Federal de los Estados Unidos esté abierto. Consulte el folleto informativo para obtener más información.
- **El Índice:** El Índice está diseñado para reflejar la rentabilidad de las acciones de empresas de mediana y gran capitalización del mercado chino de renta variable en acciones A de China, acciones B de China, acciones H de China, red chips, P-chips y en bolsas de valores extranjeras (por ejemplo, recibos de depósito americanos, «ADR»). El Índice pretende representar la rentabilidad del conjunto de oportunidades de las clases de acciones de China que cotizan en Hong Kong, Shanghai, Shenzhen y fuera de China. Se basa en el concepto del universo de renta variable integrada del MSCI China, en el que se incluyen las acciones A de China admitidas en Stock Connect. En lo que respecta a los componentes de las acciones A de China, solo se pueden incluir aquellas acciones A de China disponibles mediante Stock Connect. Para calcular la cuota de inclusión de dichas acciones se utilizan las listas de Stock Connect a partir del tipo de cambio del renminbi en el extranjero. Para todos los valores, se aplica un factor de inclusión del 100 % a su capitalización del mercado ajustada por flotación libre, con lo que se obtiene su ponderación definitiva en el Índice. El Índice se calcula y se publica diariamente en USD. El Índice se reajusta trimestralmente.

Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo ← Mayor riesgo
Generalmente, menor remuneración → Generalmente, mayor remuneración

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

- La Clase de Acciones se encuentra en la categoría de riesgo 6, debido a las subidas y bajadas de su precio o en base a los datos simulados en el pasado.
- La categoría de riesgo de la Clase de Acciones se ha calculado mediante el uso de datos históricos, por lo que puede que no sea un indicador fiable del futuro perfil de riesgo de la Clase de Acciones.
- La categoría de riesgo puede cambiar en el futuro y no está garantizada.
- La categoría menor no implica que la inversión esté libre de riesgo.

Otros riesgos

- **Riesgo General de la Inversión:** El valor de las inversiones y los ingresos derivados de las mismas pueden incrementar o disminuir, y es posible que no recupere la totalidad del importe invertido.
- **Riesgo de concentración:** El Fondo podría concentrarse en una región o sector específico o estar expuesto a un número limitado de posiciones, lo que podría dar lugar a mayores fluctuaciones en el valor del Fondo que en el caso de un fondo más diversificado.
- **Riesgo de Stock Connect:** El Fondo puede utilizar Stock Connect para acceder a las acciones A de China que se negocian en China continental. Esto puede provocar riesgos adicionales de liquidez y operativos, incluidos riesgos de liquidación e incumplimiento, riesgo normativo y riesgo de fallo del sistema.
- **Riesgo cambiario:** La rentabilidad del Fondo puede verse perjudicada por variaciones en el tipo de cambio entre la divisa base del Fondo y las divisas a las que se expone el Fondo.
- **Riesgo de los mercados emergentes:** Los mercados emergentes son generalmente más sensibles a las condiciones económicas y políticas y menos líquidos que los mercados desarrollados.
- **Riesgo de renta variable:** El valor de la renta variable y los valores relacionados con la renta variable pueden verse afectados por una serie de factores, entre los que se incluyen las actividades y los resultados del emisor y las condiciones económicas y de mercado generales y regionales. Esto puede resultar en fluctuaciones en el valor del Fondo.
- **Préstamo de valores:** El Fondo podrá estar expuesto al riesgo de que el prestatario incumpla su obligación de devolver los valores al final del periodo de préstamo, así como al de ser incapaz de vender la garantía entregada en caso de que el prestatario incumpla la obligación.
- Para obtener más información sobre los riesgos, consulte la sección «Factores de riesgo» del folleto del Fondo, disponible en etf.invesco.com (seleccione su país y diríjase a Producto/Folleto).

¹Se informa al inversor de que el índice de referencia está sujeto a derechos de propiedad intelectual de su proveedor.

El Fondo no está patrocinado ni respaldado por el proveedor del índice y se puede encontrar un descargo de responsabilidad completo en el prospecto.

Gastos

Los gastos que usted soporte estarán destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	Ninguno*
Gastos de salida	Ninguno*
Gastos detraídos de la Clase de Acciones a lo largo de un año	
Gastos corrientes	0.35%
Gastos detraídos de la Clase de Acciones en circunstancias específicas	
Comisión sobre resultados	Ninguno

- *Los participantes autorizados que operen directamente con el fondo podrían estar sujetos a unos gastos de entrada de hasta un máximo del 5% y unos gastos de salida de hasta un máximo del 3%. Aunque no se cargan directamente a los inversores que no son participantes autorizados, estos gastos pueden afectar a los gastos de intermediación, los costes de transacción y/o el diferencial entre los precios comprador y vendedor.
- El gasto corriente se basa en la comisión que se paga al Gestor. El Gestor es el responsable de liquidar de su comisión los costes atribuibles al Gestor de inversiones, el Administrador y el Depositario, así como los Gastos de explotación incurridos por el Fondo. No incluye los costes de transacción del portafolio, excepto en el caso de que el Fondo pague gastos de entrada o de salida al comprar o vender acciones o participaciones de otro fondo.
- Dado que el fondo es un ETF (fondo cotizado), los inversores generalmente solo podrán comprar o vender acciones en el mercado secundario. En consecuencia, los inversores pueden incurrir en gastos de intermediación y/o de transacción en relación con sus operaciones. Los inversores también podrían tener que asumir los gastos de los diferenciales entre los precios comprador y vendedor, es decir, la diferencia entre los precios a los que se pueden comprar y vender las acciones. Antes de invertir es aconsejable discutir estas comisiones y gastos con el intermediario financiero, ya que pueden reducir el importe de la inversión inicial y la cantidad que el inversor perciba con la venta.
- El Fondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores, en virtud de las cuales el 90% de los ingresos derivados de las mismas se devolverán al Fondo y el 10% de los ingresos serán retenidos por el agente de préstamo de valores.
- Para más información sobre gastos, consúltese el apartado correspondiente en la sección "General Information Relating to the Fund" del suplemento del fondo, disponible en etf.invesco.com (seleccionar el país y acceder a Library/Supplement).

Rentabilidad histórica

Dado que esta Clase de Acciones no dispone de resultados de rentabilidad sobre un año natural completo, los datos disponibles son insuficientes para proporcionar una adecuada indicación de la rentabilidad histórica.

- Fecha de lanzamiento del Fondo: 01/03/2021.
- Fecha de lanzamiento de la Clase de Acciones: 01/03/2021.
- La divisa base del Fondo es USD.
- La rentabilidad histórica de la Clase de Acciones se calcula en USD.
- La rentabilidad se calcula basándose en el valor liquidativo del Fondo, una vez deducidos los gastos corrientes, e incluye los ingresos brutos reinvertidos. Los gastos de entrada y salida indicados han sido excluidos del cálculo.
- La rentabilidad histórica no es indicativa de los resultados futuros.

Información práctica

- **Depositario del Fondo:** The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch, Riverside Two, Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, D02 KV60, Ireland.
- **Impuestos:** Este Fondo está sujeto a las leyes y reglamentos fiscales de Irlanda. En función de su país de residencia, esto podría afectar a su inversión. Para obtener más información, hable con un asesor. Los impuestos locales pueden afectar a los impuestos personales de su inversión en el Fondo.
- **Más información:** Los precios de las acciones se publican en USD cada día hábil. Los precios están disponibles a través del administrador durante el horario comercial habitual y en el siguiente sitio web etf.invesco.com.
- **Obtenga más información:** Puede obtener más información sobre el Fondo en el folleto y en el último informe anual. Este documento es específico del Invesco MSCI China All Shares Stock Connect UCITS ETF. No obstante, el folleto y el informe anual se elaboran para el fondo paraguas, Invesco Markets II plc, del que el Invesco MSCI China All Shares Stock Connect UCITS ETF es un subfondo. Estos documentos están disponibles de forma gratuita. Se pueden consultar, junto con otra información, 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. Los detalles de la política de remuneración del Gestor están disponibles en etf.invesco.com y los inversores pueden solicitar una copia impresa de forma gratuita.
- De conformidad con la legislación irlandesa, los activos de este Fondo están segregados de otros subfondos del fondo paraguas (es decir, los activos del Fondo no pueden utilizarse para liquidar los pasivos de otros subfondos de Invesco Markets II plc). Además, los activos de este Fondo se mantienen separados de los activos de otros subfondos.
- El canje de acciones entre subfondos no está disponible para los inversores que negocian en bolsa. Los participantes autorizados que negocien directamente con el Fondo podrán canjear. En el folleto se ofrece más información sobre el proceso.
- Invesco Markets II plc se considerará responsable únicamente ante cualquier declaración contenida en este documento que resulte engañosa, inexacta o incoherente con las partes pertinentes del folleto.

Este fondo está autorizado en Irlanda y está regulado por el Banco Central de Irlanda.

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

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 16/02/2022.