Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in diesem zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

PowerShares Preferred Shares UCITS ETF (der „Fonds“)

Ein Teilfonds der Source Markets II plc

Börsengehandelter Indexfonds (ETF)
ISIN: IE00BDVJF675
Verwaltungsgesellschaft: Source Investment Management Limited

Ziel und Anlagepolitik

Ziel des PowerShares Preferred Shares UCITS ETF ist es, die Wertentwicklung des BofA Merrill Lynch Diversified Core Plus Fixed Rate Preferred Securities Net Total Return Index (der „**Referenzindex**“),zu erzielen[1].

Um sein Anlageziel zu erreichen, setzt der Fonds eine Nachbildungsmethode ein, die auf die überwiegende Anlage in Wertpapiere ausgerichtet ist, die möglichst genau den Komponenten des Referenzindex entsprechen.

Die Fondsanteile sind an mindestens einer Börse notiert. Grundsätzlich können nur autorisierte Teilnehmer Fondsanteile direkt beim Fonds zeichnen bzw. an diesen zurückgeben. Andere Anleger können Fondsanteile täglich direkt über einen Vermittler oder an einer Wertpapierbörse kaufen oder verkaufen, an der die Fondsanteile gehandelt werden. In außergewöhnlichen Umständen ist es anderen Anlegern gestattet, ihre Anteile direkt an die Source Markets II plc gemäß den im Prospekt dargelegten Rücknahmeverfahren sowie vorbehaltlich der anwendbaren Gesetze und Gebühren zurückzugeben. Die Basiswährung des Fonds ist der USD.

Dividendenpolitik: Dieser Fonds beschließt und zahlt vierteljährlich eine Dividende.

Nettoinventarwert: Dieser wird täglich berechnet, und Rücknahmen der Fondsanteile sind an jedem Tag möglich, an dem das United States Federal Reserve System geöffnet ist. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Prospekt.

Der Referenzindex: Der Referenzindex soll die Wertentwicklung festverzinslicher, auf US-Dollar lautender, auf dem US-Inlandsmarkt begebener hybrider Kapitalinstrumente (Preferred Securities) abbilden. Der Index beinhaltet Preference Shares (Perpetual Preferred Securities) sowie vor- und nachrangige Schuldtitel, die in Stückelungen von 25 $, 50 $ oder 100 $ Nenn-/Liquidationswert begeben wurden. Wertpapiere, die dem Referenzindex entsprechen, müssen ein Mindestrating von B3 aufweisen (basierend auf einem Durchschnitt von Moody's, S&P und Fitch) und ein Investment-Grade-Rating für das Länderrisiko (basierend auf einem Durchschnitt der Ratings für lang laufende, auf Fremdwährung lautende Staatsanleihen von Moody's, S&P und Fitch). Der Referenzindex wird monatlich einer Neugewichtung unterzogen.

Risiko- und Ertragsprofil

Niedrigeres Risiko ⟵ ⟶ **Höheres Risiko**

Typischerweise geringerer Ertrag — **Typischerweise höherer Ertrag**

1	2	**3**	4	5	6	7

Dieser Fonds wurde in die Kategorie 3 eingestuft. Diese Einstufung ist kein Maßstab für das Risiko eines Kapitalverlustes, aber ein Maßstab für die Preisbewegungen der Fondsanteile in der Vergangenheit. Diese Einstufung:

- basiert auf vergangenheitsbezogenen Daten, die Vergleichswerte sein können, und ist möglicherweise nicht repräsentativ für künftige Einstufungen.
- Folglich kann diese Risikoeinschätzung nicht unbedingt als verlässlicher Hinweis für das künftige Risiko herangezogen werden und kann sich im Laufe der Zeit ändern. Der Fonds wird aufgrund seiner fehlenden Betriebshistorie in die oben angegebene Kategorie eingestuft. Diese Risikoeinstufung wurde durch Bildung eines fiktiven Portfolios von Vermögenswerten ermittelt, optimiert anhand historischer Risikomessgrößen für die nächsten fünf Jahre. Deshalb ist diese Risikoeinschätzung nicht unbedingt ein verlässlicher Indikator für das künftige Risikoprofil des Fonds. • Der Fonds wird bei Zulassung ähnliche oder identische Instrumente halten, wie sie hier im Beispielportfolio abgebildet sind.
- soll Ihnen helfen, die Unsicherheiten in Bezug auf Verlust und Wachstum zu verstehen, die sich auf Ihre Anlage auswirken können;
- stellt für Sie weder in Bezug auf die Wertentwicklung dieses Fonds noch auf die Wertentwicklung Ihres in ihn investierten Kapitals eine Garantie dar.

Wichtigste Risiken, die nicht vom obigen Risikoindikator berücksichtigt werden, sich aber nachteilig auf den Nettoinventarwert des Fonds auswirken können:

- **Steuerliche Behandlung des Fonds:** Die steuerliche Behandlung dieser Fondstruktur ist bislang nicht erprobt, so dass sich für den Anleger nachteilige steuerliche Auswirkungen ergeben könnten. Änderungen des Steuerstatus des Fonds könnten eine Besteuerung zur Folge haben.
- **Indexnachbildung:** Der Fonds wird die Wertentwicklung seines Referenzindex nicht exakt nachbilden. Das ist dadurch bedingt, dass die Wertentwicklung des Fonds beispielsweise durch Aufwendungen und Transaktionskosten geschmälert wird, was beim Referenzindex nicht der Fall ist.
- **Gegenparteirisiko:** Andere Finanzinstitute erbringen Leistungen wie die Verwahrung des Fondsvermögens oder handeln als Gegenpartei bei Finanzkontrakten wie z. B. Derivaten. Der Fonds ist dem Konkursrisiko oder einem andersartigen Ausfall des Kontrahenten im Zusammenhang mit einem vom Fonds getätigten Handelsgeschäft ausgesetzt.
- **Liquiditätsrisiko auf dem Sekundärmarkt:** Niedrigere Liquidität bedeutet, dass es nicht genügend Käufer oder Verkäufer gibt, dass der Fonds Anlagen leicht verkaufen oder kaufen kann. Die Liquidität an der Börse kann aufgrund einer Aussetzung des Referenzindex, einer Entscheidung seitens einer der maßgeblichen Börsen oder eines Verstoßes des Marktet Maker gegen Anforderungen und Richtlinien der jeweiligen Börse eingeschränkt sein. • **Wert von Aktien:** Der Wert von Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren kann durch die täglichen Bewegungen auf den Aktienmärkten beeinflusst werden. Zu den weiteren Einflussfaktoren zählen politische oder wirtschaftliche Meldungen, Unternehmensgewinne und wesentliche Unternehmensereignisse.

Weitere Informationen zu den Risiken finden Sie im Prospekt des Fonds im Abschnitt „Risk Factors“, der abrufbar ist aut www.PowerSharesETF.com (nach Auswahl des Landes unter Library/Supplement).

[1] *Anleger sollten beachten, dass der Referenzindex ist das geistige Eigentum des Indexanbieters.*

Der Fonds wird vom Indexanbieter nicht gesponsert oder gebilligt und ein vollständiger Haftungsausschluss finden Sie im Prospekt des Fonds

Kosten

Die von Ihnen gezahlten Kosten werden zur Deckung der Betriebskosten des Fonds verwandt, Werbungs- und Vertriebskosten inbegriffen. Diese Kosten reduzieren das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor oder nach Ihrer Anlage:
- Ausgabeaufschlag: Keiner*
- Rücknahmeabschlag: Keiner*

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden:
Laufende Kosten: Bis zu 0,50% pro Jahr

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:
An die Wertentwicklung gebundene Gebühr: Keine.

* Direkt mit dem Fonds handelnde autorisierte Teilnehmer können einem Ausgabeaufschlag von höchstens 5% und einem Rücknahmeabschlag von höchstens 3% unterliegen. Obwohl diese Auf- und Abschläge von Anlegern, die keine autorisierten Teilnehmer sind, nicht direkt erhoben werden, können sie sich dennoch auf Maklergebühren, Transaktionsgebühren und/oder die Geld-/Brief-Spanne auswirken. Derzeit macht der Fonds keinen Gebrauch von seinem Anspruch auf Erhebung von Ausgabeaufschlägen und Rücknahmeabschlägen.

Da es sich bei dem Fonds um einen ETF handelt, können Anleger Fondsanteile normalerweise nur auf dem Sekundärmarkt kaufen oder verkaufen. Demgemäß können für Anleger Makler- und/oder Transaktionsgebühren im Zusammenhang mit ihrem Anteilshandel anfallen. Anleger müssen auch die Geld-/Brief-Spanne berücksichtigen, d. h. die Differenz zwischen den Preisen, zu denen Fondsanteile gekauft und verkauft werden können. Vor einer Anlage sollten Sie diese Gebühren und Kosten mit Ihrem Makler abklären, da sie den Betrag Ihrer ursprünglichen Anlage sowie den Betrag, den Sie bei einer Veräußerung erhalten, reduzieren können.

Weitere Informationen zu den Kosten finden Sie im Prospektnachtrag des Fonds im Abschnitt „General Information Relating to the Fund", der abrufbar ist auf www.PowerSharesETF.com (nach Auswahl des Landes unter Library/Supplement).

Frühere Wertentwicklung

- Der Fonds wurde am 14. September 2017 aufgelegt.

Die vorliegenden Daten reichen nicht aus, um einen nützlichen Indikator für die frühere Wertentwicklung zu erstellen.

Praktische Informationen

Depotbank des Fonds: BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited, Guild House, Guild Street, IFSC, Dublin 1, D01 K2C5, Ireland.

Steuer: Dieser Fonds unterliegt dem Steuerrecht und den Steuervorschriften Irlands. Abhängig von Ihrem Wohnsitzland kann sich dies auf Ihre Anlage auswirken. Näheres erfragen Sie bitte bei einem Fachberater. Lokale Steuern können sich auf die für Ihre Anlagen im Fonds zu entrichtende Einkommensteuer auswirken.

Zusätzliche Informationen: Die Anteilspreise werden an jedem Geschäftstag in USD veröffentlicht. Die Preise sind beim Administrator während der normalen Geschäftszeiten erhältlich und können auf der folgenden Webseite abgerufen werden: www.PowerSharesETF.com.

Weitere Informationen: Weitere Informationen über den Fonds können dem Prospekt und dem aktuellen Jahresbericht entnommen werden. Dieses Dokument bezieht sich nur auf den PowerShares Preferred Shares UCITS ETF. Der Prospekt und der Jahresbericht werden jedoch für den Umbrella-Fonds, Source Markets II plc, erstellt, von dem der PowerShares Preferred Shares UCITS ETF ist ein Teilfonds ist. Diese Dokumente sind kostenlos erhältlich. Erhältlich sind sie zusammen mit anderen Informationen, z. B. zu Anteilspreisen, unter www.PowerSharesETF.com (nach Auswahl des Landes unter Library), per E-Mail an invest@invesco.com oder telefonisch unter +44 (0)20 3370 1100. Einzelheiten zur Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft sind auf www.PowerSharesETF.com verfügbar, und ein gedrucktes Exemplar kann von den Anlegern kostenlos angefordert werden.

Nach irischem Recht werden die Vermögenswerte dieses Fonds von anderen Teilfonds im Umbrella-Fonds getrennt verwahrt und verwaltet (d. h. das Fondsvermögen kann nicht zur Begleichung der Verbindlichkeiten anderer Teilfonds der Source Markets II plc herangezogen werden). Ferner werden die Vermögenswerte dieses Fonds getrennt von den Vermögenswerten anderer Teilfonds gehalten. Der Umtausch von Anteilen eines Teilfonds in Anteile eines anderen Teilfonds steht Anlegern, die an einer Börse handeln, nicht zur Verfügung. Für direkt mit dem Fonds handelnde autorisierte Teilnehmer kann dieser Umtausch möglich sein. Weitere Einzelheiten in Bezug auf das Verfahren sind dem Prospekt zu entnehmen.Source Markets II plc kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts vereinbar ist.

Dieser Fonds wurde in Irland zugelassen und unterliegt der Aufsicht der Central Bank of Ireland (der irischen Zentralbank).
Source Investment Management Limited wurde in Irland zugelassen und unterliegt der Aufsicht der Central Bank of Ireland (der irischen Zentralbank).
Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 14. September 2017.