

Invesco Markets II plc
Ground Floor, 2 Cumberland Place, Fenian
Street, Dublin 2, Irland

Telefon/Zentrale +44 (0)20 3370 1100
etf.invesco.com

DIESES DOKUMENT IST WICHTIG UND ERFORDERT IHRE UNMITTELBARE AUFMERKSAMKEIT

Dieses Rundschreiben (das „Rundschreiben“) wird an Sie als Anteilshaber des Invesco USD Corporate Bond UCITS ETF Dist (ISIN: IE00BF51K025) und/oder Invesco USD Corporate Bond UCITS ETF GBP Hdg Dist (ISIN: IE00BJ06C481), jeweils Anteilklassen des Invesco USD Corporate Bond UCITS ETF (der „Fonds“), eines Teilfonds der Invesco Markets II plc (die „Gesellschaft“), geschickt. Es ist wichtig und erfordert Ihre unmittelbare Aufmerksamkeit. Falls Sie sich nicht sicher sind, welche Maßnahmen Sie ergreifen sollten, wenden Sie sich bitte an Ihren Wertpapiermakler, Bankberater, Rechtsberater, Steuerberater oder sonstigen unabhängigen Finanzberater. Das Rundschreiben und die darin vorgeschlagenen Änderungen sind noch nicht bei der Central Bank of Ireland (die „Zentralbank“) eingegangen. Änderungen sind möglicherweise erforderlich, um die Anforderungen der Zentralbank zu erfüllen.

Wenn Sie Ihre Anteile an dem Fonds verkauft oder übertragen haben, so leiten Sie dieses Rundschreiben bitte so bald wie möglich an den Käufer oder Übertragungsempfänger weiter bzw. an den Börsenmakler oder sonstigen Beauftragten, über den der Verkauf oder die Übertragung erfolgt ist, so dass dieser es wiederum an den Käufer oder Übertragungsempfänger weiterleiten kann.

Sofern in diesem Dokument nicht anders angegeben, haben definierte Begriffe, die hierin verwendet werden, dieselbe Bedeutung wie die definierten Begriffe, die im aktuellen Prospekt der Gesellschaft (der „Prospekt“) verwendet werden. Ein Exemplar des Prospekts und des Prospektnachtrags für den Fonds (der „Prospektnachtrag“) ist auf Anfrage während der üblichen Geschäftszeiten bei der Gesellschaft oder beim örtlichen Vertreter der Gesellschaft in jedem Hoheitsgebiet, in dem der Fonds zum öffentlichen Vertrieb registriert ist, erhältlich, u. a. bei der deutschen Informationsstelle Macard, Stein & Co AG, Ballindamm 36, 20095 Hamburg, Deutschland, und in der Schweiz bei BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zürich, Schweiz, bei der es sich um den Vertreter und die Zahlstelle in der Schweiz handelt.

Die Verwaltungsratsmitglieder übernehmen die Verantwortung für die in diesem Dokument enthaltenen Informationen. Die in dieser Mitteilung enthaltenen Angaben entsprechen nach bestem Wissen und Gewissen des Verwaltungsrats (der alle gebotene Sorgfalt darauf verwandt hat, dies sicherzustellen) den Tatsachen, ohne dass etwas ausgelassen wurde, das für diese Angaben wahrscheinlich von Bedeutung sein könnte.

Betreff: Invesco USD Corporate Bond UCITS ETF

Mitteilung über die außerordentliche Hauptversammlung zur Änderung des Anlageziels des Fonds

10. Januar 2022

Sehr geehrte Anteilshaberin, sehr geehrter Anteilshaber

1. Einführung

Verwaltungsratsmitglieder: Gary Buxton (Brite/Ire),
Feargal Dempsey, Katie Walton-Jones (Brite) und
Barry McGrath
Invesco Markets II plc, eingetragen in Irland als offene
Umbrella-Investmentgesellschaft mit beschränkter Haftung,
variablen Kapital und getrennter Haftung zwischen den
Teilfonds.
Registrierungsnummer: 567964. Eingetragener Sitz: Ground
Floor, 2 Cumberland Place, Fenian Street, Dublin 2, Irland

Die Gesellschaft ist von der Zentralbank gemäß den Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften (betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) von 2011 in ihrer jeweils gültigen Fassung (die „**OGAW-Vorschriften**“) zugelassen. Die Gesellschaft ist ein Umbrella-Fonds mit getrennter Haftung zwischen den Teilfonds, und der Fonds ist ein Teilfonds der Gesellschaft.

Zweck dieses Schreibens ist es, Sie über eine außerordentliche Hauptversammlung („**AHV**“) zur Beratung und Abstimmung über die vorgeschlagenen wesentlichen Änderungen (die „**wesentlichen Änderungen**“) in Bezug auf den Fonds zu informieren.

2. Wesentliche Änderungen

a. Änderung des Referenzindex

Der Verwaltungsrat hat festgelegt, den aktuellen vom Fonds nachgebildeten Referenzindex wie in der nachstehenden Tabelle angegeben zu ersetzen. Die Änderung des Referenzindex wird im Rahmen der kontinuierlichen Überprüfung der bestehenden Produktpalette durch die Verwaltungsgesellschaft und aufgrund der gestiegenen Nachfrage nach ESG-konformen Anlagen im Fonds vorgeschlagen, während gleichzeitig ein breites Engagement im Markt für Unternehmensanleihen mit Investment Grade geboten wird. Eine Beschreibung des vorgeschlagenen neuen Referenzindex ist Anhang I zu entnehmen.

Aktuelle Referenzindex	Neuer Referenzindex
Bloomberg USD IG Corporate Liquidity Screened Bond Index	Bloomberg MSCI USD Liquid Corporate ESG Weighted Bond Index

b. Änderung des Namens des Fonds

Infolge der Änderung des Referenzindex nimmt der Fonds wie nachstehend beschrieben auch eine Namensänderung vor.

Aktueller Name des Fonds	Neuer Name des Fonds
Invesco USD Corporate Bond UCITS ETF	Invesco USD IG Corporate Bond ESG UCITS ETF

c. Änderung des Anlageziels

Infolge der Änderung des Referenzindex ändert sich wie nachstehend beschrieben auch das Anlageziel des Fonds.

Aktuelles Anlageziel	Neues Anlageziel
Anlageziel des Fonds ist das Erreichen der Performance des Bloomberg USD IG Corporate Liquidity Screened Bond Index (der „ Referenzindex “) abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten.	Anlageziel des Fonds ist das Erreichen der Total-Return-Performance des Bloomberg MSCI USD Liquid Corporate ESG Weighted Bond Index (der „ Referenzindex “) abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten.

Die Anteilsinhaber sollten beachten, dass:

- Nach der Änderung des Referenzindex wird der Fonds als ein Fonds nach Artikel 8 für die Zwecke der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor klassifiziert.

Verwaltungsratsmitglieder: Gary Buxton (Brite/Ire), Feargal Dempsey, Katie Walton-Jones (Brite) und Barry McGrath
 Invesco Markets II plc, eingetragen in Irland als offene Umbrella-Investmentgesellschaft mit beschränkter Haftung, variablem Kapital und getrennter Haftung zwischen den Teilfonds.
 Registrierungsnummer: 567964. Eingetragener Sitz: Ground Floor, 2 Cumberland Place, Fenian Street, Dublin 2, Irland

- Der Höchstbetrag der Managementgebühr für alle nicht abgesicherten Anteilsklassen des Fonds wird auf 0,10 % pro Jahr reduziert. Klarstellend wird festgehalten, dass die tatsächliche Managementgebühr nicht reduziert wird.
- Der Höchstbetrag der Managementgebühr für alle abgesicherten Anteilsklassen des Fonds wird auf 0,12 % pro Jahr reduziert. Klarstellend wird festgehalten, dass die tatsächliche Managementgebühr nicht reduziert wird.
- Der Fonds beabsichtigt allerdings nicht, Wertpapierleihgeschäfte durchzuführen. Der erwartete Anteil am Fondsvermögen, der Gegenstand der Wertpapierleihe ist, beträgt daher 0 %.
- Der Fonds behält alle seine anderen Merkmale bei, insbesondere sein Risiko-Ertragsprofil (das auf der in den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) dargestellten Skala unverändert bei 4 liegt).
- Anteilsinhabern entstehen durch die wesentlichen Änderungen keine zusätzlichen Rechts- oder Verwaltungskosten.

Dem Fonds können im Zusammenhang mit den wesentlichen Änderungen Transaktionskosten entstehen. Basierend auf dem aktuellen Portfolio des Fonds wird erwartet, dass die Transaktionskosten minimal sein und vom Fonds getragen werden.

Die Gesamtkostenquote wird sich durch die wesentlichen Änderungen nicht ändern. Der erwartete Tracking Error und das Risikoprofil des Fonds werden sich voraussichtlich ebenfalls nicht ändern.

- Vorbehaltlich der Zustimmung der Anteilsinhaber werden die wesentlichen Änderungen am oder um den 28. Februar 2022 (das „Datum des Inkrafttretens“) wirksam.

Empfehlung:

Die Verwaltungsratsmitglieder sind der Ansicht, dass der auf der AHV vorzuschlagende Beschluss im besten Interesse der Anteilsinhaber ist. Dementsprechend empfehlen sie den Anteilsinhabern, für den Beschluss zu stimmen.

EINBERUFUNG DER AHV ZWECKS BERATUNG UND ABSTIMMUNG ÜBER WESENTLICHE ÄNDERUNGEN

Um die Zustimmung der Anteilsinhaber zu den wesentlichen Änderungen zu erhalten, hat der Verwaltungsrat beschlossen, eine AHV einzuberufen, auf der ein Beschluss zur Genehmigung der wesentlichen Änderungen vorgeschlagen wird. In der Anlage zu diesem Schreiben finden Sie eine Ankündigung der AHV („Ankündigung der AHV“), die am 2. Februar 2022 um 10:30 Uhr (irischer Zeit) stattfinden wird. **Bitte beachten Sie, dass Sie nur dann zu einer Teilnahme an und der Abstimmung während der Versammlung (oder einer Vertagung derselben) berechtigt sind, wenn Sie ein registrierter Anteilsinhaber sind. Da der Fonds das Abwicklungsmodell eines internationalen Zentralverwahrers (International Central Securities Depository, ICSD) verwendet und The Bank of New York Depository (Nominees) Limited der einzige registrierte Anteilsinhaber des Fonds ist, sollten Anleger des Fonds ihre Stimmweisungen über den jeweiligen ICSD oder den jeweiligen Teilnehmer an einem ICSD (z. B. einen lokalen Zentralverwahrer, Makler oder Nominee) einreichen. Wenn ein Anleger über einen Makler/Händler/sonstigen Intermediär in den Fonds investiert hat, sollte er sich mit dieser Stelle in Verbindung setzen, um Anweisungen zur Stimmabgabe zu erteilen.**

Vollmachtsformular

Das dieser Ankündigung der AHV beigefügte Vollmachtsformular sollte ausgefüllt und gemäß den darin enthaltenen Anweisungen zurückgesandt werden, so dass es **spätestens 48 Stunden vor dem für die Abhaltung der AHV festgelegten Zeitpunkt eingeht**.

Erneute Einberufung der AHV

Die Anteilshaber sollten bei einer erforderlichen erneuten Einberufung der AHV beachten, dass der Verwaltungsrat festgelegt hat, dass die erneut einberufene Versammlung am 9. Februar 2022 um 10:30 Uhr (irischer Zeit) stattfinden wird.

Veröffentlichung der Ergebnisse

Die Ergebnisse der AHV werden über den aufsichtsrechtlichen Nachrichtenservice auf der Website von Euronext Dublin bekannt gegeben und in jeder der anderen Hoheitsgebiete, in denen der Fonds an einer Börse notiert ist, in angemessener Form veröffentlicht.

Rücknahme von Anteilen

Anteilshaber, die nach der Umsetzung der wesentlichen Änderungen (falls der Beschluss verabschiedet wird) nicht im Fonds verbleiben möchten, haben die Möglichkeit, ihre Anteile an einem beliebigen Handelstag in der im Prospekt beschriebenen Weise vor dem Datum des Inkrafttretens der wesentlichen Änderungen zurückzugeben.

Bei Fragen zu diesen Angelegenheiten sollten Sie sich entweder an die Gesellschaft unter der oben genannten Adresse wenden oder alternativ Ihren Anlageberater kontaktieren.

Mit freundlichen Grüßen



Verwaltungsratsmitglied
Für und im Namen von
Invesco Markets II plc

Anhang I

Beschreibung des neuen Referenzindex

Dieser Abschnitt ist eine Zusammenfassung der wichtigsten Merkmale des neuen Referenzindex und stellt keine vollständige Beschreibung desselben dar.

Der Referenzindex soll die Wertentwicklung von auf USD lautenden, festverzinslichen, steuerpflichtigen Investment-Grade-Schuldtiteln abbilden, die von US-amerikanischen und Unternehmensemittenten außerhalb der USA ausgegeben werden und auf der Grundlage bestimmter Kennzahlen für Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environmental, Social and Governance, „ESG“) so angepasst werden, dass das Gesamtengagement gegenüber Emittenten mit einem robusten ESG-Profil erhöht wird. Der Referenzindex umfasst öffentlich emittierte Wertpapiere von Emittenten aus der Industrie sowie von Versorgungsunternehmen und Finanzinstituten auf globalen und regionalen Märkten.

Um für die Aufnahme in den Referenzindex qualifiziert zu sein, müssen Kapitalbetrag und Zinsen der infrage kommenden Wertpapiere auf USD lauten. Die im Referenzindex enthaltenen Wertpapiere müssen mit Investment Grade (mindestens Baa3/BBB-/BBB-) bewertet sein, wobei das mittlere Rating von Moody's, S&P und Fitch herangezogen wird. Ist von nur zwei Agenturen ein Rating verfügbar, wird das niedrigere herangezogen. Wird die Anleihe von nur einer Agentur eingestuft, so wird dieses Rating verwendet. Liegen keine expliziten Ratings für Anleihen vor, können andere Quellen herangezogen werden, um Wertpapiere nach ihrer Bonität zu klassifizieren.

Um für die Aufnahme in den Referenzindex qualifiziert zu sein, müssen Anleihen einen ausstehenden Mindestnennbetrag von 1.000 Mio. USD aufweisen. Werden Wertpapiere von Versorgern begeben, muss der ausstehende Nennwert mindestens 500 Mio. USD betragen. Anleihen müssen festverzinsliche Kupons haben und unabhängig von der Optionalität eine Restlaufzeit von mindestens einem Jahr aufweisen. Kündbare Anleihen kommen für die Aufnahme infrage. Kündbare Anleihen, die von fest in variable Verzinsung – einschließlich ewige Zinsphasenanleihen – umgewandelt werden, werden nur während ihrer festverzinslichen Laufzeit aufgenommen. Sie fallen ein Jahr vor der Umwandlung in variabel verzinsliche Anleihen aus dem Index heraus. Ewige Anleihen mit fester Verzinsung sind nicht enthalten.

Nur voll besteuerebare Emissionen können in den Referenzindex aufgenommen werden. Wertpapiere, die für einen Steuerfreibetrag im Sinne von Dividend Received Deduction (DRD) und Qualified Dividend Income (QDI) zulässig sind, können nicht aufgenommen werden. Vor- und nachrangige Emissionen kommen für eine Aufnahme in den Referenzindex in Frage. Bei der SEC registrierte Wertpapiere, von der Registrierung zum Zeitpunkt der Emission ausgenommene Anleihen und als SEC „Rule 144A Securities“ bekannte US-Wertpapiere mit Registrierungsrechten können aufgenommen werden. Ein Wertpapier mit sowohl SEC Regulation-S (Reg-S) und SEC Rule 144A-Tranchen wird zu Indexzwecken als ein Wertpapier behandelt. Die 144A-Tranche wird eingesetzt, um ein doppeltes Zählen zu vermeiden und stellt den kombinierten Betrag der ausstehenden 144A- und Reg-S-Tranchen dar. Anleihen, die zuvor bei der SEC registriert waren oder Registrierungsrechte gemäß 144A haben, aber später vom Emittenten aus dem Register genommen wurden, sind weiterhin für den Index zulässig.

Ausgenommen sind Wertpapiere, die laut den Ausschlusskriterien des Indexanbieters: 1) in den letzten drei Jahren sehr schwerwiegenden Kontroversen in ESG-Fragen ausgesetzt waren (u. a. aufgrund von Verletzungen des globalen Pakts der Vereinten Nationen) oder 2) gemäß den Bloomberg MSCI-Filtern an einer der folgenden Geschäftstätigkeiten beteiligt sind: kontroverse, konventionelle und nukleare Waffen, Ölsand, Kraftwerkskohle, Tabak und Schusswaffen oder 3) von Schwellenländerregierungen begeben werden.

Jeder der zulässigen Wertpapierkomponenten wird dann unter Verwendung von MSCI-ESG-Kennzahlen ein ESG-Wert zugewiesen. Dieser ESG-Wert wird dann angewandt, um die in Frage kommenden Wertpapiere anhand ihrer natürlichen Gewichtungen, die sich aus der nominellen Größe der Anleihe ergeben, neu zu gewichten und die Gewichtung des Referenzindex zu konstruieren.



MSCI-ESG-Kennzahlen sind ein Instrument, das zu dem Zweck konzipiert wurde, einen breiten einheitlichen ESG-Datensatz und einfache Kennwerte zu erzeugen, die über ein umfassendes Unternehmensuniversum vergleichbar sind und eingesetzt werden, um das ESG-Profil eines Unternehmens zu beurteilen. ESG-Kennzahlen beinhalten Risikoexposition, Kontroversen, Leistungen und Praktiken und berücksichtigen die folgenden Bereiche: Klimawandel, Naturkapital, Umweltverschmutzung und Abfälle, ökologische Chancen, Humankapital, Produkthaftung, Ablehnung bei Betroffenen und Unternehmensverhalten.

Zu den aus dem Referenzindex ausgeschlossenen Wertpapiergattungen zählen: steuerpflichtige und steuerbefreite kommunale Wertpapiere, gedeckte Anleihen (Covered Bonds), bedingte Wandelanleihen (einschließlich traditioneller CoCos und Wertpapiere mit bedingter Abschreibung, mit expliziter Kapitalquote oder solvenz-/bilanzbasierten Auslösern), Anleihen mit aktienähnlichen Merkmalen (z. B. Optionsscheine, Wandelanleihen, Vorzugsaktien), inflationsindexierte Anleihen, variabel verzinsliche Emissionen, Privatplatzierungen, Privatkundenanleihen und strukturierte Schuldtitel.

Verwaltungsratsmitglieder: Gary Buxton (Brite/Ire),
Feargal Dempsey, Katie Walton-Jones (Brite) und
Barry McGrath
Invesco Markets II plc, eingetragen in Irland als offene
Umbrella-Investmentgesellschaft mit beschränkter Haftung,
variablen Kapital und getrennter Haftung zwischen den
Teilfonds.
Registrierungsnummer: 567964. Eingetragener Sitz: Ground
Floor, 2 Cumberland Place, Fenian Street, Dublin 2, Irland