

Invesco US High Yield Fallen Angels UCITS ETF GBP Hdq Acc

Stand vom 31 August 2020

Dieses Marketingdokument wurde ausschließlich zur Weitergabe an Privatanleger in Schweiz erstellt. Eine Weitergabe an Kunden in anderen Ländern ist untersagt.



Anlageziele

Der Invesco US High Yield Fallen Angels UCITS ETF zielt darauf ab, die Wertentwicklung des FTSE Time-Weighted US Fallen Angel Bond Select Index abzüglich von Gebühren abzubilden.

Fondsfakten

Auflegungsdatum des Fonds	01 September 2016
Auflegungsdatum der Anteilsklasse	17 Oktober 2017
Laufende Kosten	0,50% p.a.
Fondswährung	USD
Währung der Anteilsklasse	GBP
Währungsgesichert	Ja
Index	FTSE Time-Weighted US Fallen Angel Bond Index
Indexwährung	GBP
Replikationsmethode	Physisch
OGAW-konform	Ja
Dachfonds	Invesco Markets III plc
Anlageverwalter	Invesco Capital Management LLC
Domizil	Irland
Dividendenbehandlung	Thesaurierend
ISIN-Code	IE00BYVTN047
WKN	A2H5ZV
VALOR	37407907
SEDOL	BDFCGN6
Fondsvolumen	USD 220,59m
Nettoinventarwert pro Anteil	GBP 25,20
Ausgegebene Anteile	11.174
Rendite bis Fälligkeit (YTM)	5,69%
Yield to worst	5,63%
Effektive Duration	5,69

Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko Höheres Risiko

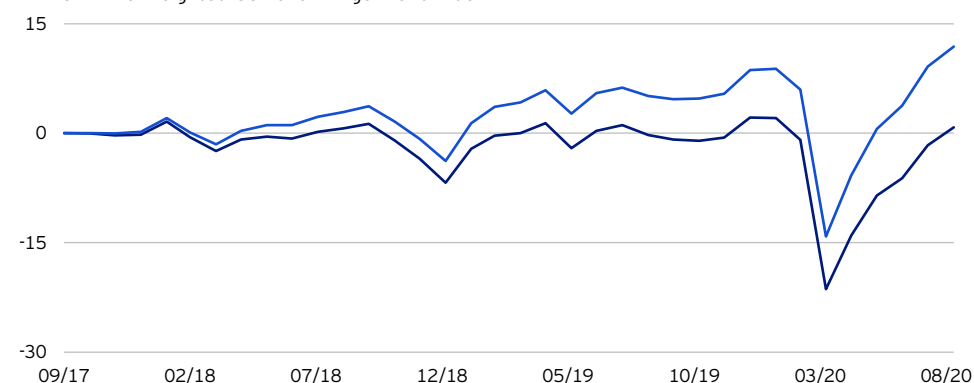
← Üblicherweise geringere Renditen → Üblicherweise höhere Renditen

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

Wobei 1 ein geringeres Risiko und möglicherweise eine geringere Rendite darstellt und 7 ein höheres Risiko und eine potenziell höhere Rendite.

Indizierte Wertentwicklung, % Wachstum seit Auflegung

- Invesco US High Yield Fallen Angels UCITS ETF GBP Hdq Acc
- FTSE Time-Weighted US Fallen Angel Bond Index



Kumulierte Wertentwicklung zum 31 August 2020

Wertentwicklung (%)	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Fondsauflegung
ETF	10,19	1,04	-	-	0,80
Index ¹	11,20	6,44	-	-	11,88

Wertentwicklung je Kalenderjahr

	2019	2018	2017	2016	2015
ETF	9,57	-6,57	-	-	-
Index ¹	12,95	-3,97	-	-	-

Rollierende 12-Monats-Wertentwicklung

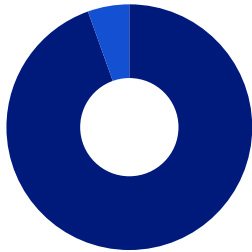
	31.08.19	31.08.18	17.10.17	31.08.16	31.08.15
ETF	1,04	-0,91	0,68	-	-
Index ¹	6,44	2,55	2,90	-	-

Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Quelle: Invesco, Bloomberg L.P., FactSet. Die angezeigte ETF-Wertentwicklung wird mit Bezug auf den Netto-Inventarwert (NAV), inkl. Wiederanlage der Bruttoerträge und abzüglich laufender Gebühren und Portfolio-Transaktionskosten in GBP berechnet. Weitere Kosten wie z.B. Depotführungsgebühren und Transaktionskosten können den Ertrag zusätzlich mindern. Die Zahlen spiegeln nicht den aktuellen Aktienkurs, die Auswirkungen der Spanne zwischen An- und Verkaufskursen oder Broker-Provisionen wider. Der angezeigte Index gibt die Gesamtrendite abzüglich reinvestierter Dividendenausschüttungen in GBP an und dient nur zu Illustrationszwecken. Die ETF-NAV-Wertentwicklung unterscheidet sich von der des Index aufgrund der laufenden Gebühren und Portfolio-Transaktionskosten und aufgrund der Tatsache, dass der ETF nicht unbedingt immer alle Wertpapiere im Index in ihrer jeweiligen Gewichtung enthält. Dieser ETF erhebt keinen Ausgabeaufschlag.

¹FTSE-T-Weighted US Fallen Angel Bond Select Index: Der Name des Referenzindexes hat sich am 31. Juli 2018 von Citi Time-Weighted US Fallen Angel Bond Select Index zu FTSE Time-Weighted US Fallen Angel Bond Select Index geändert. Die Anlageziele des Fonds sind unverändert geblieben. Der Vergleichindex ist darauf ausgelegt, die Wertentwicklung von „Fallen Angels“ zu messen, Anleihen, die zuvor eine Investment Grade-Bewertung (hohe Qualität) hatten und anschließend auf hochrentierlich herabgestuft wurden. Der Vergleichindex beruht auf dem FTSE Time-Weighted US Fallen Angel Bond Index, der auf USD lautende Anleihen umfasst, die von Unternehmen aus den USA oder Kanada begeben wurden. Alle derartigen Anleihen, deren Rating im Vormonat von Investment Grade (hohe Qualität) auf hochrentierlich geändert wurde, sind zur Aufnahme zugelassen und werden über einen Zeitraum von 60 Monaten gehalten, sofern Sie weiterhin die Zulassungskriterien erfüllen. Wenn eine Anleihe aus dem Vergleichindex ausgeschlossen und wieder aufgenommen wird, beginnt der Berücksichtigungszeitraum von neuem. Im Unterschied zu Indizes, bei denen die Gewichtung der Bestandteile vom Marktwert abhängt, erfolgt die Gewichtung des Vergleichindex auf der Grundlage der Zeit seit Aufnahme in den Index: Anleihen, die erst kürzlich zu „Fallen Angels“ geworden sind, werden stärker gewichtet (mit dem Ziel das Potenzial einer Kurserholung zu nutzen, die bei „Fallen Angels“ kurz nach der ersten Herabstufung auf hochrentierlich auftreten kann). Es gilt eine Obergrenze pro Emittent von 5 %. Aus Liquiditätsgründen ist jede Emission außerdem auf das 5-Fache ihrer ursprünglichen Marktwertgewichtung begrenzt.

Länderschwerpunkte (%)

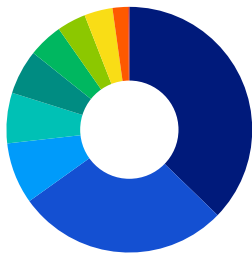


■ Vereinigte Staaten	94,53
■ Kanada	5,47

Da nur die 10 größten geografischen Allokationen dargestellt sind, ist es möglich, dass die Werte für die geografische Allokation in der Summe nicht 100% ergeben.

Quelle: Invesco, per **31 Aug 2020**

Sektorschwerpunkte (%)



■ Energie	37,25
■ Konsumgüter	27,87
■ Immobilien	8,09
■ Industrie	6,64
■ Informationstechnologie	5,88
■ Rohstoffe	4,54
■ Versorgungsbetriebe	3,80
■ Gesundheitswesen	3,73
■ Finanzinstitute	2,04
■ Kommunikationsdienste	0,15

Quelle: Invesco, per **31 Aug 2020**

Informationen über Positionen sind unter etf.invesco.com zu finden. Positionen können sich ändern.

Top 10 ETF Einzeltitel (%)

(Titel gesamt: 224)

Name	Unternehmensanleihen	Restlaufzeit	Gewicht
TransAlta Corp	6,50	15 Mär 2040	1,06
Equitrans Midstream Corp	4,75	15 Jul 2023	0,99
Tallgrass Energy LP	4,95	15 Jul 2029	0,96
Tallgrass Energy LP	4,80	15 Mai 2030	0,92
Macy's Inc	2,88	15 Feb 2023	0,91
IFM Investors Pty Ltd	3,95	01 Dez 2026	0,89
Emera Inc	6,75	15 Jun 2076	0,85
TransAlta Corp	4,50	15 Nov 2022	0,84
Newell Brands Inc	4,35	01 Apr 2023	0,83
Methanex Corp	5,65	01 Dez 2044	0,82

Kredit-Ratings (%)

BBB	17,14
BB	72,54
B	8,01
CCC	2,31

Quelle: Invesco, per **31 Aug 2020**

Restlaufzeit (%)

1 bis 3 Jahre	25,84
3 bis 5 Jahre	22,40
> 5 Jahre	51,77

Quelle: Invesco, per **31 Aug 2020**

Wesentliche Anlagerisiken

Der Wert von Anlagen und die Erträge hieraus unterliegen Schwankungen. Dies kann teilweise auf Wechselkursänderungen zurückzuführen sein. Es ist möglich, dass Anleger bei der Rückgabe ihrer Anteile nicht den vollen investierten Betrag zurückerhalten.

Schuldinstrumente unterliegen einem Kreditrisiko. Dieses Risiko bezieht sich auf die Fähigkeit des Schuldners, die Zinsen und das Kapital bei Fälligkeit zurückzuzahlen.

Änderungen an Zinssätzen führen zu Schwankungen des Werts des Fonds.

Dieser Fonds kann eine erhebliche Menge an Schuldinstrumenten mit schlechterer Bonität halten. Dies kann zu starken Wertschwankungen des ETF führen und unter bestimmten Umständen seine Liquidität verringern.

Wichtige Hinweise

Diese Informationen dienen lediglich zu Diskussionszwecken und richten sich ausschließlich an Investoren in der Schweiz.

Eine Anlageentscheidung muss auf den jeweils gültigen Verkaufsunterlagen basieren. Diese (fonds- und anteilklassenspezifischen wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), den aktuellen Verkaufsprospekt sowie den aktuellen Jahres- und Halbjahresbericht, Satzung) sind bei dem Herausgeber dieser Information oder der relevanten Informationsstelle kostenlos als Druckstücke erhältlich. Zudem erhalten Sie diese unter etf.invesco.com.

Dieses Marketingdokument stellt keine Empfehlung dar, eine bestimmte Anlageklasse, Finanzinstrument oder Strategie, zu kaufen oder verkaufen. Das Dokument unterliegt nicht den regulatorischen Anforderungen, welche die Unvoreingenommenheit von Anlageempfehlungen/Anlagestrategieempfehlungen sowie das Verbot des Handels vor der Veröffentlichung der Anlageempfehlung/Anlagestrategieempfehlung vorschreiben.

Dieses Dokument stellt keinen Anlagerat dar. Vor dem Erwerb sollten sich Anleger über (i) die rechtlichen Vorschriften in ihrem Herkunftsland oder im Land, in dem sich ihr regelmäßiger Wohnsitz befindet, (ii) eventuelle Devisenkontrollen sowie (iii) eventuelle steuerliche Auswirkungen informieren.

Alle hier dargestellten Berechnungen und Grafiken sind rein indikativ und basieren auf bestimmten Annahmen. Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Nähere Angaben zu den Gebühren und sonstigen Kosten finden Sie im Verkaufsprospekt, den Wesentlichen Informationen für Anleger und der Prospektergänzung zu den einzelnen Produkten.

Es kann nicht garantiert werden, dass die angestrebten Ziele erreicht werden.

Auf dem Sekundärmarkt erworbene ETF-Anteile können normalerweise nicht direkt an den ETF zurückgegeben werden. Am Sekundärmarkt müssen Anleger Anteile mit Hilfe eines Intermediärs (z.B. eines Brokers) kaufen und verkaufen. Hierfür können Gebühren anfallen. Drüber hinaus bezahlen die Anleger beim Kauf von Anteilen unter Umständen mehr als den aktuellen Nettoinventarwert und erhalten beim Verkauf unter Umständen weniger als den aktuellen Nettoinventarwert.

Der Invesco US High Yield Fallen Angels UCITS ETF (der „Fonds“) wurde ausschließlich von Invesco entwickelt. Der „Fonds“ ist in keiner Weise mit der London Stock Exchange Group plc und deren Konzernunternehmen (zusammen die „LSE-Gruppe“) verbunden oder wird von diesen gesponsert, unterstützt, verkauft oder beworben. FTSE Russell ist ein Handelsname bestimmter Unternehmen der LSE-Gruppe. Alle Rechte am FTSE Time-Weighted US Fallen Angel Bond Select Index (der „Index“) liegen beim jeweiligen Unternehmen der LSE-Gruppe, dem der Index gehört. „FTSE®“ ist eine Marke des jeweiligen Unternehmens der LSE-Gruppe und wird von anderen Unternehmen der LSE-Gruppe unter Lizenz verwendet. „TMX®“ ist eine Marke der TSX, Inc. und wird von der LSE-Gruppe unter Lizenz verwendet. Der Index wird durch oder im Namen von FTSE International Limited bzw. ihre(n) verbundenen Unternehmen, Vertreter oder Partner berechnet. Die LSE-Gruppe übernimmt keinerlei Haftung gegenüber irgendwelchen Personen aus (a) der Verwendung des Index, der Berufung auf den Index oder Fehlern im Index oder (b) Anlagen im Fonds oder dem Betrieb des Fonds. Die LSE-Gruppe gibt keine Behauptung, Prognose, Erklärung oder Zusicherung hinsichtlich der aus dem Fonds zu erzielenden Ergebnisse oder der Eignung des Index für den Zweck, für den er von Invesco vorgesehen ist, ab. Die vollständigen Anlageziele sowie die ausführliche Anlagepolitik entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt.

Der Vertreter in der Schweiz für Invesco Markets III plc ETFs ist Invesco Asset Management (Schweiz) AG, Talacker 34, 8001 Zurich; Zahlstelle in der Schweiz ist BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zürich. Die Verkaufsunterlagen (Fonds- und anteilklassenspezifischen wesentlichen Anlegerinformationen, Verkaufsprospekte, Jahres- und Halbjahresberichte, Satzung) sind kostenlos vom Vertreter in der Schweiz erhältlich. Der Sitz der ETFs ist Irland.

Herausgegeben durch Invesco Asset Management (Schweiz) AG, Talacker 34, 8001 Zürich, Schweiz.

Glossar

ETF: Exchange Traded Fund: ein Fonds, der genau wie eine normale Aktie an der Börse gehandelt wird. ETFs können wie gewöhnliche Aktien während der Börsenhandelszeiten ge- und verkauft werden, während bei anderen Fonds nur einmal pro Tag ein Kurs ermittelt wird.

Laufende Kosten: basieren auf den annualisierten Aufwendungen. Sie verstehen sich ohne Portfolio-Transaktionskosten.

Hedged: Hedged-Anteilklassen werden mit Devisenterminkontrakten gegen Währungsschwankungen abgesichert. Dadurch soll erreicht werden, dass die Wertentwicklung genauso hoch ist wie die Wertentwicklung in der Basiswährung.

Index: Referenzindex; ein Vergleichsmaßstab für die Wertentwicklung eines Portfolios.

Replikationsmethode - Physisch: Bei der physischen Replikation investiert ein Fonds direkt in Aktien des Referenz-Index.

OGAW Fonds: Abkürzung für "Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren". Im europäischen Rechtsrahmen versteht man darunter Investmentfonds, die in gesetzlich definierte Arten von Wertpapieren und anderen Finanzinstrumenten investieren (Wertpapierfonds).

WKN: Die Wertpapierkennnummer, abgekürzt WKN, ist eine in Deutschland verwendete sechsstellige Ziffern- und Buchstabenkombination zur Identifizierung von Wertpapieren.

VALOR: Die Valorenummer, kurz VALOR, ist in der Schweiz eine eindeutige Kennnummer börsennotierte Wertpapiere und Finanzinstrumente.

SEDOL: Die Stock Exchange Daily Official List (SEDOL) ist ähnlich der deutschen Wertpapierkennnummer (WKN) eine nationale Identifikationsnummer (National Securities Identifying Number) aus dem Vereinigten Königreich und Irland.

Rückzahlungsrendite: Die Rückzahlungsrendite ist die erwartete Effektivverzinsung einer Anleihe, wenn diese bis zur Fälligkeit gehalten wird.

Yield-to-Worst: Die geringste zu erwartende Rendite auf eine kündbare Anleihe.

Effektive Duration: Die effektive Duration ist eine Kennzahl, die angibt, um wieviel Prozent der Kurs einer Anleihe (oder der Wert eines Anleihenportfolios) potenziell steigt oder fällt, wenn sich das Marktzinsniveau über alle Laufzeiten hinweg um 1 Prozent verändert. Diese Kennzahl berücksichtigt die möglichen Veränderungen der erwarteten Cashflows durch eine Veränderung des Marktzinsniveaus um 1 Prozent bei Anleihen mit eingebetteten Optionen (zum Beispiel dem Recht des Emittenten, die Anleihen zu einem bestimmten Datum zu einem vorab festgelegten Preis zu tilgen).

Factor Investing: Faktorbasiertes Investieren - eine Anlagestrategie, bei der Wertpapiere auf der Grundlage bestimmter Merkmale und Eigenschaften ausgewählt werden, die Renditeunterschiede erklären können.

Faktoren: Bei der Anlage in Faktoren oder dem "Factor Investing" werden die Anlagetitel nach bestimmten quantitativen Attributen (Faktoren) ausgesucht. Z.B. Anlagetitel, die in der Vergangenheit eine geringere Wertschwankung aufgewiesen haben.

Investment Grade (hohe Qualität): Festverzinsliche Wertpapiere mit guter Kreditqualität (S&P-Rating von mindestens BBB).

GICS®- Sektor: Global Industry Classification Standard (GICS). Die GICS Struktur besteht aus 11 Sektoren, 24 Industriegruppen, 68 Branchen und 157 Teilbranchen, in der S&P und MSCI alle großen öffentlichen Unternehmen kategorisiert haben.

ICB Industrie-Sektor: Die Industry Classification Benchmark (ICB) klassifiziert mehr als 70.000 Unternehmen und 75.000 Wertpapiere aus aller Welt und ermöglicht damit einen Vergleich zwischen Unternehmen über vier Klassifizierungsebenen und nationale Grenzen hinweg. Das ICB-System wird von der ICB Database unterstützt.

Dies ist eine Datenquelle für die globale Sektorenanalyse, die von der FTSE International Limited geführt wird.

Volatilität: Wertschwankung.