

Invesco EUR Government and Related Green Transition UCITS ETF Acc

EGVA

Anlageziele

Der Invesco EUR Government and Related Green Transition UCITS ETF Acc ist ein aktiv verwalteter Fonds, der darauf abzielt, die Wertentwicklung des europäischen Marktes für Staatsanleihen zu erzielen, indem er in ein Portfolio von Staatsanleihen und staatsnahen Anleihen investiert, das auch bestimmte Umwelt-, Sozial- und Corporate-Governance-Kriterien ("ESG") in die Portfoliokonstruktion einbezieht und das Engagement in grünen Anleihen unter Berücksichtigung von Risiko- und Liquiditätsüberlegungen maximiert.

Der Fonds wird nicht unter Bezugnahme auf einen Vergleichsindex gemanagt. Bei einer Anlage in diesen Fonds handelt es sich um den Erwerb von Anteilen an einem aktiv verwalteten Fonds und nicht um den Erwerb von Basiswerten, die sich im Besitz des Fonds befinden.

Fondsfakten

Auflegungsdatum des Fonds	21 April 2023
Auflegungsdatum der Anteilsklasse	21 April 2023
Laufende Kosten ¹	0,15% p.a.
Fondswährung	EUR
Währung der Anteilsklasse	EUR
Währungsgesichert	Nein
Index	K.A.
Indexwährung	K.A.
Index Bloomberg Ticker	K.A.
Replikationsmethode	Aktiv
OGAW-konform	Ja
Dachfonds	Invesco Markets II plc
Anlageverwalter	Invesco Advisers, Inc.
Domizil	Irland
Dividendenbehandlung	Thesaurierend
ISIN-Code	IE0007BT2BH8
WKN	A3D3A5
VALOR	123656691
SEDOL	BPG33S6
Bloomberg Ticker	EGVA GY
Fondsvolumen	EUR 48,38m
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR 5,38
Ausgegebene Anteile	7.309.148
Rendite bis Fälligkeit (YTM)	2,69%
Yield to worst	2,69%
Effektive Duration	7,25
SFDR Klassifizierung	Artikel 8

Risikoindikator

Niedrigeres Risiko → Höheres Risiko

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

Der Risikoindikator kann sich ändern und ist auf der Grundlage der zum Zeitpunkt der Veröffentlichung verfügbaren Daten korrekt.

¹ Die laufenden Kosten umfassen die Managementgebühr, die Verwahrungs- und Verwaltungskosten, nicht aber die Transaktionskosten. Kosten können als Ergebnis von Währungs- und Wechselkursschwankungen steigen oder fallen. Weitere Informationen zu den Kosten finden Sie in den Verkaufsunterlagen.

Wesentliche Risiken

Die vollständigen Informationen zu den Risiken erhalten Sie in den Verkaufsunterlagen. 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. Dieser Fonds kann Derivate für Anlagezwecke nutzen. Der Einsatz derart komplexer Instrumente kann die Größenordnung und Häufigkeit der Schwankungen des Fonds beeinflussen. Die Bonität der Schuldtitel, in denen der Fonds engagiert ist, kann nachlassen und zu Schwankungen des Fondswerts führen. Es besteht keine Garantie, dass die Emittenten von Schuldtiteln die Zinsen und das Kapital am Rücknahmedatum tilgen werden. Das Risiko ist höher, wenn der Fonds in hochverzinslichen Schuldtiteln engagiert ist. Änderungen an Zinssätzen führen zu Schwankungen des Werts des Fonds. Der Fonds kann dem Risiko ausgesetzt sein, dass der Entleiher seine Verpflichtung zur Rückgabe der Wertpapiere am Ende der Leihfrist nicht erfüllt und dass er die ihm gestellten Sicherheiten bei einem Ausfall des Entleihers nicht verkaufen kann. Der Fonds beabsichtigt, in Wertpapiere von Emittenten zu investieren, die ihre ESG-Engagements im Verhältnis zu ihren Vergleichsunternehmen besser verwalten. Dies kann sich auf das Engagement des Fonds in bestimmten Emittenten auswirken und es kann dazu führen, dass der Fonds auf bestimmte Anlagegelegenheiten verzichtet. Die Entwicklung des Fonds kann von der anderer Fonds abweichen und er kann hinter anderen Fonds zurückbleiben, die sich bei der Anlage in Wertpapieren von Emittenten nicht auf deren ESG-Ratings stützen. Der Fonds investiert in "Green Bonds", was bedeutet, dass der Fonds stärker von der Wertentwicklung von "Green Bonds" beeinflusst wird als ein Fonds, der stärker über den Anleihenmarkt diversifiziert ist. Der Markt für "Green Bonds" und die damit verbundenen Vorschriften entwickeln sich weiter. Die derzeit akzeptierten Marktstandard-Definitionen von "grün" können sich im Laufe der Zeit ändern, und in einem solchen Fall kann der Fonds die verwendete Definition von "Green Bonds" ändern.

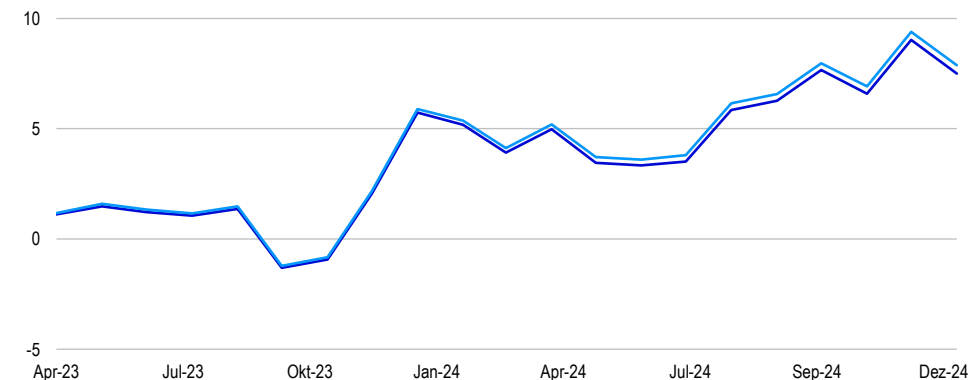
Über den ETF

Der Fonds wird in der Regel in auf Euro lautende Staatsanleihen und staatsnahe Anleihen investieren, die überwiegend von europäischen Emittenten mit einem Investment-Grade-Rating ausgegeben werden. Die Anleihen werden von Emittenten aus Industrieländern oder aus Schwellenländern stammen, die im Europäischen Wirtschaftsraum ("EWR") ansässig sind. Es wird nicht erwartet, dass der Fonds mehr als 10% seines Vermögens in Wertpapieren von Emittenten aus Schwellenländern investiert. Der Fonds kann bis zu 30% seines Vermögens in Anleihen investieren, die auf andere Währungen als den Euro lauten, und bis zu 30% des Vermögens in Emittenten außerhalb des EWR. Die Wertpapiere werden anhand von drei Kriterien ausgewählt: 1) Einhaltung der ESG-Politik des Fonds, 2) Maximierung des Engagements in grünen Anleihen unter Berücksichtigung bestimmter Risiko- und Liquiditätsaspekte und 3) die allgemeine Fähigkeit des Portfolios, bestimmte Ex-ante-Tracking-Error-Ziele im Vergleich zum Bloomberg Euro Aggregate Treasury Index (die "Benchmark") zu erreichen. Der Fonds wird aktiv in Bezug auf die Benchmark verwaltet, die nur zu Performance-Vergleichszwecken herangezogen wird. Es ist nicht das Ziel des Fonds, die Benchmark nachzubilden.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Indexierte Wertentwicklung, % Wachstum seit Auflegung

- Invesco EUR Government and Related Green Transition UCITS ETF Acc
- Bloomberg Euro Aggregate Treasury Index (EUR)



Kumulierte Wertentwicklung zum 31 Dezember 2024 (%)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Fondsauflegung
ETF	1,68	-	-	-	7,50
Referenzindex	1,88	-	-	-	7,87

Wertentwicklung je Kalenderjahr (%)

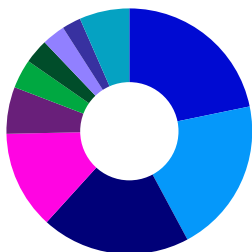
	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
ETF	1,68	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Referenzindex	1,88	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Rollierende 12-Monats-Wertentwicklung (%)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
ETF	12,23	04,23	12,21	12,20	12,19	12,18	12,17	12,16	12,15	12,14
Referenzindex	12,24	12,23	12,22	12,21	12,20	12,19	12,18	12,17	12,16	12,15
ETF	1,68	5,73	-	-	-	-	-	-	-	-
Referenzindex	1,88	5,89	-	-	-	-	-	-	-	-

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 EUR 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 EUR an und dient nur zu Illustrationszwecken. Erträge können aufgrund von Währungsschwankungen steigen oder fallen. 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.

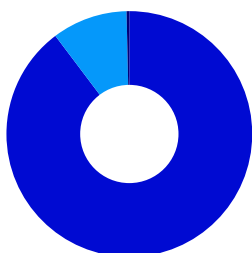
Länderschwerpunkte (%)



Italien	21,8
Frankreich	20,4
Deutschland	19,6
Spanien	12,9
Belgien	6,2
Österreich	3,8
Luxemburg	3,2
Niederlande	3,1
Irland	2,5
Sonstige	6,6

Quelle: Invesco, per 31 Dez 2024

Sektorschwerpunkte (%)



Staatsanleihen	89,7
Staatlich	9,9
Bargeld und/ oder Derivate	0,4

Quelle: Invesco, per 31 Dez 2024

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

Top Positionen (%)

Name	Unternehmensanleihen	Restlaufzeit	Gewicht
BUNDESUBL 1.3% 15/10/27	1,30	15 Okt 2027	4,36
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 0% 15/08/30	0,00	15 Aug 2030	3,66
ITALY 4% 30/04/35	4,00	30 Apr 2035	3,50
FRANCE (GOVT OF) 1.75% 25/06/39	1,75	25 Jun 2039	3,46
ITALY 4% 30/10/31	4,00	30 Okt 2031	3,21
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 2.3% 15/02/33	2,30	15 Feb 2033	3,21
BUNDESUBL 2.1% 12/04/29	2,10	12 Apr 2029	3,16
AUSTRIA 2.9% 23/05/29	2,90	23 Mai 2029	2,71
BELGIUM KINGDOM 1.25% 22/04/33	1,25	22 Apr 2033	2,67
IRELAND 1.35% 18/03/31	1,35	18 Mär 2031	2,48

Quelle: Invesco, per 31 Dez 2024

Kredit-Ratings (%)

AAA	26,37
AA	36,08
A	13,82
BBB	21,64
Nicht bewertet	1,73
Bargeld und/ oder Derivate	0,36

Quelle: Invesco, per 31 Dez 2024

Restlaufzeit (%)

1 bis 3 Jahre	21,28
3 bis 5 Jahre	18,63
5 bis 10 Jahre	31,96
10 bis 20 Jahre	20,29
20+ Jahre	7,48
Bargeld und/ oder Derivate	0,36

Quelle: Invesco, per 31 Dez 2024

Wichtige Hinweise

Diese Marketing-Anzeige dient lediglich zu Diskussionszwecken und richtet sich ausschließlich an Privatanleger in Deutschland, Liechtenstein und Österreich sowie an professionelle Anleger in der Schweiz.

Informationen über unsere Fonds und die damit verbundenen Risiken finden Sie im Basisinformationsblatt (in den jeweiligen Landessprachen) und im Verkaufsprospekt (Deutsch, Englisch, Französisch) sowie in den Finanzberichten, die Sie unter www.invesco.eu abrufen können. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist in englischer Sprache unter www.invescomanagementcompany.ie verfügbar. Die Verwaltungsgesellschaft kann Vertriebsvereinbarungen kündigen.

Dies ist Marketingmaterial und kein Anlagegerät. Es ist nicht als Empfehlung zum Kauf oder Verkauf einer bestimmten Anlageklasse, eines Wertpapiers oder einer Strategie gedacht. Regulatorische Anforderungen, die die Unparteilichkeit von Anlage- oder Anlagestrategieempfehlungen verlangen, sind daher nicht anwendbar, ebenso wenig wie das Handelsverbot vor deren Veröffentlichung.

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. Darüber 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 Fonds und die Wertpapiere werden nicht durch Bloomberg Finance L.P. („Bloomberg“) vertrieben, beworben oder unterstützt. Bloomberg haftet weder für den Fonds, noch für die Wertpapiere oder die Indizes, welche dem Fonds zu Grunde liegen.

Die angegebene Rendite wird in % p.a. des aktuellen NIW des Fonds ausgedrückt. Es handelt sich um eine Schätzung für die nächsten 12 Monate unter der Annahme, dass das Portfolio des Fonds unverändert bleibt und es keine Ausfälle oder Verschiebungen von Kuponzahlungen oder Kapitalrückzahlungen gibt. Die Rendite ist nicht garantiert. Sie spiegelt auch keine Kosten wider. Die Anleger können bei Ausschüttungen steuerpflichtig sein.

Die vollständigen Anlageziele sowie die ausführliche Anlagepolitik entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt.

Bei jeder Anlageentscheidung sollten alle Merkmale des Fonds berücksichtigt werden, wie sie in den Verkaufsunterlagen beschrieben sind. Informationen zu Nachhaltigkeitsaspekten finden Sie unter:

<https://www.invescomanagementcompany.ie/dub-manco>

Deutsche Investoren erhalten die Pflichtpublikationen in Papierform oder in elektronischer Form kostenlos vom Herausgeber dieser Information sowie von der deutschen Informationsagentur (Marcard, Stein & Co AG, Ballindamm 36, 20095 Hamburg, Deutschland).

Zahlstelle in Liechtenstein: LGT Bank AG, Herrngasse 12, 9490 Vaduz. Das Key Information Document (KID) und der Prospekt sind in deutscher bzw. in englischer Sprache unter <https://www.fundinfo.com> erhältlich.

Das Angebot des Fonds in der Schweiz richtet sich an professionelle Anleger im Sinne von Artikel 10 KAG. Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz ist BNP PARIBAS, Paris, Succursale de Zurich, Selnaustrasse 16 8002 Zürich. Der Prospekt, das Basisinformationsblatt, die Finanzberichte und die Satzung der Gesellschaft können kostenlos beim Vertreter angefordert werden. Die ETFs sind in Irland domiziliert.

Dieses Material wurde herausgegeben durch Invesco Investment Management Limited, Ground Floor, 2 Cumberland Place, Fenian Street, Dublin 2, Irland und Invesco Asset Management (Schweiz) AG, Talacker 34, 8001 Zürich, Schweiz.

Glossar

Benchmark: Ein Index, an dem der ETF in Bezug auf die relative Wertentwicklung, das Risiko und andere nützliche Vergleiche gemessen wird.

Ausschüttungsrendite: Die Ausschüttungsrendite ist ein Maß für den gezahlten Cashflow. Sie ist die Summe der Ausschüttungen über 12 Monate geteilt durch den Nettoinventarwert (NAV) des Fonds.

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).

ESG: Environmental, Social and Governance - Umwelt, Soziales und Unternehmensführung sind die drei Schlüsselfaktoren zur Messung der Nachhaltigkeit und des gesellschaftlichen Nutzens eines Unternehmens.

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.

Faktoren: Ein Investmentansatz, der darauf abzielt, Wertpapiere zu identifizieren und in sie zu investieren, die bestimmte quantifizierbare Merkmale aufweisen. Gängige Beispiele für Faktoren sind Value, Quality und Momentum. Eine Faktorstrategie kann auf nur einen Faktor abzielen oder mehrere Faktoren kombinieren.

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.

Hedged: Das beabsichtigte Ergebnis der Verringerung der Belastung des Portfolios durch ein bestimmtes Risiko, z. B. das Risiko von Wechselkursschwankungen ("Währungsabsicherung").

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.

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

Investment Grade: Bezieht sich auf die Qualität der Bonität eines Unternehmens. Um als "Investment Grade" eingestuft zu werden, muss das Unternehmen von einer anerkannten Rating-Agentur mit "BBB" oder höher bewertet werden. Unternehmen mit einem Investment-Grade-Rating gelten im Allgemeinen als risikoärmer als Unternehmen mit einem Rating unterhalb von Investment-Grade, die auch als High-Yield-Emittenten bezeichnet werden.

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

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).

Replikationsmethode: Strategie, die der Fonds zur Erreichung seines Ziels anwendet.

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.

OGAW Fonds: Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbare Wertpapiere. Europäischer Regulierungsrahmen für ein Anlageinstrument, das in der gesamten Europäischen Union vermarktet werden kann.

US-Schatzanleihen: US-Schatzanleihen sind staatliche Schuldtitel, die von der US-Regierung ausgegeben werden.

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

Volatilität: Wertschwankung.

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

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

Die Rendite bis zum schlechtesten Wert (yield to worst, YTW): ist das konservativste Maß für die Rendite, die mit einer Anleihe erzielt werden kann, unter der Annahme, dass sie nicht mit ihren Zahlungen in Verzug gerät. Bei einer kündbaren Anleihe ist es die niedrigere der beiden Renditen, nämlich die Rendite bis zur Fälligkeit (yield to maturity, YTM) oder die Rendite bis zur Kündigung (yield to call, YTC).

Die Rendite bis zur Kündigung (yield to call, YTC): ist die Rendite einer kündbaren Anleihe, die davon ausgeht, dass die Anleihe vom Emittenten zum frühestmöglichen Zeitpunkt gekündigt wird.