

# Invesco Global High Yield Corporate Bond ESG UCITS ETF Acc

Stand vom 30 April 2023

Diese Marketing-Anzeige ist ausschließlich für die Verwendung in Deutschland, Österreich, der Schweiz und Liechtenstein. Anleger sollten die Verkaufsunterlagen lesen, bevor sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.



## Anlageziele

Invesco Global High Yield Corporate Bond ESG UCITS ETF Acc zielt darauf ab, die Gesamrendite des Bloomberg MSCI Global High Yield Liquid Corporate ESG Weighted SRI Bond Index (der "Referenzindex") abzüglich der Auswirkungen von Gebühren zu erzielen.

Bei einer Anlage in diesen Fonds handelt es sich um den Erwerb von Anteilen an einem passiv verwalteten, indexnachbildenden Fonds und nicht um den Erwerb der Vermögenswerte, die vom Fonds gehalten werden.

## Fondsfakten

Auflegungsdatum des Fonds	10 Januar 2023
Auflegungsdatum der Anteilsklasse	24 Januar 2023
Laufende Kosten <sup>1</sup>	0,25% p.a.
Fondswährung	USD
Währung der Anteilsklasse	USD
Währungsgesichert	Nein
Index	Bloomberg MSCI Global High Yield Liquid Corporate ESG Weighted SRI Bond Index (USD)
Indexwährung	USD
Index Bloomberg Ticker	I37018US
Replikationsmethode	Physisch
OGAW-konform	Ja
Dachfonds	Invesco Markets II plc
Anlageverwalter	Invesco Capital Management LLC
Domizil	Irland
Dividendenbehandlung	Thesaurierend
ISIN-Code	IE0001VDDL68
WKN	A3DLE5
VALOR	119211935
SEDOL	BP918B5
Bloomberg Ticker	GBHA SW
Fondsvolumen	USD 222,74m
Nettoinventarwert pro Anteil	USD 5,67
Ausgegebene Anteile	154.306
Rendite bis Fälligkeit (YTM)	7,71%
Yield to worst	7,76%
Effektive Duration	3,73
SFDR Klassifizierung	Artikel 8

## Risikoindikator

Niedrigeres Risiko Höheres Risiko



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>

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

## Wesentliche Risiken

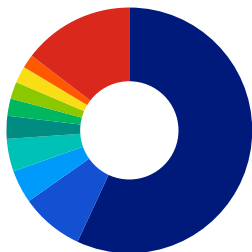
Die vollständigen Informationen zu den Risiken erhalten Sie in den Verkaufsunterlagen. Der Wert von Anlagen und die Erträge hieraus unterliegen Schwankungen. Dies kann teilweise auf Wechselkursänderungen zurückzuführen sein. Es ist möglich, dass Anleger bei der Rückgabe ihrer Anteile nicht den vollen investierten Betrag zurückerhalten. 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. 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. 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. Unter angespannten Marktbedingungen kann es für den Fonds schwierig sein, bestimmte Instrumente zu kaufen oder zu verkaufen. Daher kann der beim Verkauf solcher Instrumente erzielte Preis niedriger sein als unter normalen Marktbedingungen.

## Über den Index

Der Referenzindex soll die Wertentwicklung von globalen hochverzinslichen, festverzinslichen Schuldtiteln widerspiegeln, die von Unternehmensemittenten in Industrie- und Schwellenländern begeben werden, die auf der Grundlage bestimmter Umwelt-, Sozial- und Governance-Kennzahlen ("ESG") angepasst werden, um das Gesamtengagement bei Emittenten mit einem soliden ESG-Profil zu erhöhen. Der Referenzindex umfasst öffentlich begebene Wertpapiere von Emittenten aus den Bereichen Industrie, Versorgung und Finanzinstitute in globalen und regionalen Märkten, deren Kapital und Zinsen auf USD, EUR oder GBP lauten.

**Invesco Global High Yield Corporate Bond ESG UCITS ETF Acc wurde am 24 Januar 2023 aufgelegt. Die Performanceangaben werden nach dem 24 Januar 2024 verfügbar sein.**

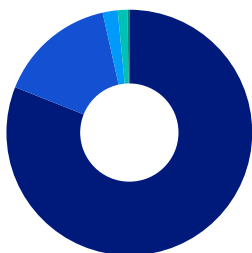
## Länderschwerpunkte (%)



■ Vereinigte Staaten	56,93
■ Italien	8,31
■ Frankreich	4,36
■ Spanien	4,29
■ Vereinigtes Königreich	3,01
■ Brasilien	2,27
■ Deutschland	2,24
■ Kanada	2,20
■ Japan	1,78
■ Sonstige	14,61

Quelle: Invesco, per 30 Apr 2023

## Sektorschwerpunkte (%)



■ Industrie	81,02
■ Finanzinstitutionen	15,49
■ Versorger	1,98
■ Bargeld und/ oder Derivate	1,27
■ Staatlich	0,24

Quelle: Invesco, per 30 Apr 2023

Informationen über Positionen sind unter [etf.invesco.com](http://etf.invesco.com) zu finden. Positionen können sich ändern.

## Top Expositionen (%)

Name	Unternehmensanleihen	Restlaufzeit	Gewicht
Sprint LLC 7.125% 15/06/24	7,13	15 Jun 2024	0,52
Bank of Communications Co Ltd VAR 18/11/71	3,80	18 Nov 2171	0,48
DaVita Inc 4.625% 01/06/30	4,63	01 Jun 2030	0,38
Unifi Group LP / Unifi Group Fina 10.5% 15/02/28	10,50	15 Feb 2028	0,37
Avantor Funding Inc 4.625% 15/07/28	4,63	15 Jul 2028	0,35
Newell Brands Inc 4.7% 01/04/26	4,70	01 Apr 2026	0,34
Organon & Co / Organon Foreign Deb 4.125% 30/04/28	4,13	30 Apr 2028	0,34
Deutsche Lufthansa AG 3% 29/05/26	3,00	29 Mai 2026	0,33
Uber Technologies Inc 8% 01/11/26	8,00	01 Nov 2026	0,33
Mundys SpA 1.875% 12/02/28	1,88	12 Feb 2028	0,33

(Titel gesamt: 1013)

## Kredit-Ratings (%)

BBB	8,54
BB	61,76
B	24,50
CCC	2,89
CC	0,60
Nicht bewertet	0,43
Bargeld und/ oder Derivate	1,27

Quelle: Invesco, per 30 Apr 2023

## Restlaufzeit (%)

9 bis 12 Monate	0,86
1 bis 3 Jahre	20,59
3 bis 5 Jahre	26,42
5 bis 10 Jahre	40,81
10 bis 20 Jahre	2,42
20+ Jahre	7,63
Bargeld und/ oder Derivate	1,27

Quelle: Invesco, per 30 Apr 2023

## Wichtige Hinweise

Diese Marketing Anzeige wurde ausschließlich zur Weitergabe an Privatanleger in Deutschland, Liechtenstein, Österreich und der Schweiz erstellt. Eine Weitergabe an Kunden in anderen Ländern ist untersagt. Diese Informationen dienen lediglich zu Diskussionszwecken. Eine Verteilung von Marketingunterlagen in anderen Rechtsordnungen ist nur gemäß den Regelungen für Privatplatzierungen und der lokalen Regulierungen gestattet.

Weitere Informationen zu unseren Fonds und den entsprechenden Risiken finden Sie im anteilsklassenspezifischen Basisinformationsblatt (in der Landessprache erhältlich), den Jahres- oder Zwischenberichten, dem Prospekt und den konstituierenden Dokumenten, erhältlich unter [www.invesco.eu](http://www.invesco.eu). Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist in englischer Sprache unter [www.invescomanagementcompany.ie](http://www.invescomanagementcompany.ie) verfügbar. Die Verwaltungsgesellschaft kann Vertriebsvereinbarungen kündigen.

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, dem Basisinformationsblatt für Anleger und der Prospektergänzung zu den einzelnen Produkten.

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.

BLOOMBERG® ist eine Handels- und eine Dienstleistungsmarke von Bloomberg Finance L.P. MSCI ist eine Handels- und eine Dienstleistungsmarke von MSCI Inc. (zusammen mit ihren verbundenen Unternehmen „MSCI“), die unter Lizenz verwendet werden. Bloomberg Finance L.P. und seine verbundenen Unternehmen (zusammen „Bloomberg“), einschließlich Bloomberg Index Services Limited, der Indexverwalter („BISL“), oder Bloombergs Lizenzgeber, einschließlich MSCI, besitzen alle Eigentumsrechte am Bloomberg MSCI Global High Yield Liquid Corporate ESG Weighted SRI Bond Index. Weder Bloomberg noch MSCI ist mit Invesco verbunden, und weder Bloomberg noch MSCI billigt, unterstützt, prüft oder empfiehlt den Invesco Global High Yield Corporate Bond ESG UCITS ETF. Weder Bloomberg noch MSCI garantiert die Aktualität, Richtigkeit oder Vollständigkeit von Daten oder Informationen in Bezug auf den Bloomberg MSCI Global High Yield Liquid Corporate ESG Weighted SRI Bond Index, und keiner ist gegenüber Invesco, Anlegern im Invesco Global High Yield Corporate Bond ESG UCITS ETF oder anderen Dritten in Bezug auf die Verwendung oder Richtigkeit des Bloomberg MSCI Global High Yield Liquid Corporate ESG Weighted SRI Bond Index oder der darin enthaltenen Daten in irgendeiner Form haftbar.

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

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).

Der Fonds ist nicht zum öffentlichen Angebot zugelassen und richtet sich an professionelle Kunden, einschliesslich vermögende Privatpersonen oder deren private Anlagestrukturen gemäss Art. 5 Abs. 1 FIDLEG, sowie an Kleinanleger mit einer Vermögensverwaltungs- oder Beratungsbeziehung zu einem Finanzintermediär gemäss Artikel 10 Absatz 3ter KAG. Dieses Dokument und alle Dokumente, die sich auf dieses Produkt beziehen, dürfen in der Schweiz nur professionellen Anlegern zur Verfügung gestellt werden. Vertreter und Zahlstelle für die Teilfonds von Invesco Markets plc, Invesco Markets II plc und Invesco Markets III plc in der Schweiz ist BNP PARIBAS, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16 8002 Zürich. Der Verkaufsprospekt, das Basisinformationsblatt, die Satzung der Gesellschaft sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind

kostenlos beim Vertreter in der Schweiz erhältlich. Die ETFs sind in Irland domiziliert.. 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 Valorennummer, 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.

# ESG-Beilage

Stand: 28. April 2023

## Artikel 6 SFDR

Zur Erfüllung der Anforderungen von Artikel 6 SFDR haben wir im Nachtrag zum Verkaufsprospekt auf [etf.invesco.com](http://etf.invesco.com) Informationen zu den Nachhaltigkeitsrisiken offengelegt.

## Artikel 8 SFDR

Wir sind der Ansicht, dass dieser Fonds Umwelt- und soziale Kriterien fördert und die Kriterien von Artikel 8 SFDR erfüllt. Nähere Einzelheiten sind dem Nachtrag zum Verkaufsprospekt und der Methodik des Indexanbieters auf [etf.invesco.com](http://etf.invesco.com) zu entnehmen.

## Invesco-Engagement für ESG

Bei Invesco ist das Engagement für ESG-Investments ein Schlüsselement auf dem Weg zum kundenorientierten Asset Management.

Die Themen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) sind ein kritisches Element unserer Unternehmenskultur, weil wir wissen, dass sie auch in Ihrer Investmentstrategie eine wichtige Rolle spielen können.

Nicht alle unsere ETFs bilden einen Index mit konkreten ESG-Zielen ab. Auf dieser Seite erhalten Sie aber wichtige Informationen, die Ihnen helfen können, die langfristigen Risiken und Chancen Ihrer Investments zu erkennen.

Business Involvement Screens – Filter zu Art und Ausmaß spezifischer Aktivitäten – geben Ihnen einen Einblick in potenziell kontroverse Geschäftstätigkeiten, denen der Fonds oder Index ausgesetzt sein könnte.

Alle Informationen zu ESG, CO<sub>2</sub>-Emissionen und Business involvement stammen aus MSCI ESG Research. Damit sein ESG-Profil bewertet werden kann, muss ein Fonds oder Index mindestens 10 Wertpapiere oder Komponenten haben, und 65% des Fonds-Gewichts müssen durch MSCI ESG Research abgedeckt sein. Nähere Einzelheiten sind der MSCI-Methodik auf [www.msci.com](http://www.msci.com) zu entnehmen.

## Wichtige ESG-Informationen

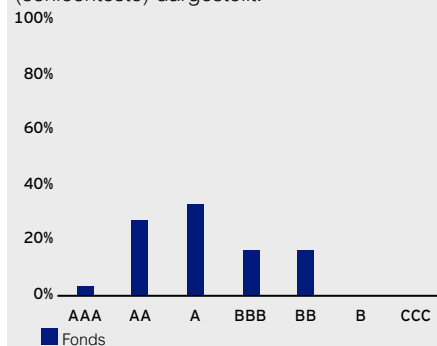
Die vorstehenden Informationen dienen lediglich der Veranschaulichung. Diese Informationen lassen keine Rückschlüsse darauf zu, wie oder ob ESG-Faktoren in einem Fonds berücksichtigt werden. Sofern in den gesetzlich vorgeschriebenen Angebotsunterlagen (Wesentliche Anlegerinformation (KIID), Jahres- und Halbjahresberichte) nichts Anderslautendes angegeben ist, ändern die auf dieser Seite erläuterten ESG-Informationen nichts an den Anlagezielen oder der Anlagepolitik des Fonds und schränken auch sein Anlageuniversum nicht ein. Nähere Einzelheiten zur Anlagestrategie des Fonds sind seinem Verkaufsprospekt zu entnehmen, der gebührenfrei auf unserer Webseite [etf.invesco.com](http://etf.invesco.com) und beim Emittenten erhältlich ist. Das Rating kann je nach Ratingagentur variieren. Das Rating kann sich mit der Zeit ändern und ist keine Garantie für die künftige Wertentwicklung eines Fonds.

ESG-Profil	Fonds
ESG Fonds-Rating (AAA-CCC)	A
ESG-Qualitätswert (0-10)	6,3
Wert für die E-Säule	5,6
Wert für die S-Säule	4,7
Wert für die G-Säule	5,9
ESG-Abdeckung in %	98,2

CO <sub>2</sub> -Bilanz	Fonds
Scope 1 Emissionen (Tonnen CO <sub>2</sub> e)	15.635,9
Scope 2 Emissionen (Tonnen CO <sub>2</sub> e)	4.079,9
Gesamt Kohlenstoffintensität (Tonnen CO <sub>2</sub> e/USD Mio.)	206,5
Gewichtete Durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Tonnen CO <sub>2</sub> e/USD Mio.)	187,0

## MSCI ESG Rating-Verteilung

Nachstehend ist die Verteilung der ESG-Ratings im Fonds von AAA (beste) bis CCC (schlechteste) dargestellt.



## ESG Trend Momentum

Der Anteil der vom Fonds oder dem Index gehaltenen Unternehmen, deren ESG-Rating sich gegenüber dem letzten Rating verbessert hat (positiv), unverändert ist (stabil) oder sich verschlechtert hat (negativ).

Trend	Fonds
Positiv	46,1%
Stabil	48,3%
Negativ	4,2%
Kein Rating	0,6%

Unternehmensführung	Fonds
Unabhängigkeit der Unternehmensführung	75,9%
Weibliche Führungskräfte	30,5%

Prüfung und Ausschlüsse von Unternehmen	Fonds
Verstöße gegen UN Global Compact	-
Zivile Feuerwaffen	-
Kontroverse Waffen	-
Konventionelle Waffen	-
Nuklearwaffen	-
Tabak	-
Konventionelle Kohle	-
Ölsande	-
Freizeitkonsum von Cannabis	-

ESG-Rating-Verteilung nach Sektoren <sup>1</sup>	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC	Nicht bewertet
Kommunikationsdienste	0,3%	2,4%	7,6%	2,1%	4,2%	-	-	-
Konsumgüter	0,4%	1,9%	5,4%	2,7%	5,3%	-	-	-
Basiskonsumgüter	-	1,4%	0,3%	1,4%	0,5%	-	-	-
Energie	-	0,9%	1,1%	0,8%	0,8%	-	-	-
Finanzinstitute	-	4,6%	4,5%	2,4%	0,7%	-	-	-
Gesundheitswesen	-	1,2%	3,8%	2,7%	1,2%	-	-	-
Industrie	0,2%	4,6%	3,0%	0,8%	1,5%	-	-	-
Informationstechnologie	0,7%	2,9%	1,0%	0,4%	0,2%	-	-	-
Werkstoffe	0,2%	2,4%	3,2%	1,1%	0,4%	-	-	-
Immobilien	0,8%	2,0%	0,8%	1,3%	< 0,1%	-	-	-
Versorgungsbetriebe	0,7%	0,4%	1,0%	< 0,1%	-	-	-	-
Andere	0,5%	2,9%	1,5%	1,0%	1,7%	< 0,1%	-	0,4%

## Glossar

**MSCI ESG Fonds-Rating:** Bewertung der ESG-Risiken und Chancen der Basiswerte eines Fonds, damit die ETFs und Investmentfonds auf einer Rating-Skala von AAA bis CCC eingestuft oder geprüft werden können. Dieses Rating soll Transparenz gewährleisten und die ESG-Merkmale des Gesamtportfolios bewerten. Es wird als direkte Verknüpfung zwischen dem MSCI ESG-Qualitätswert und den Ratingkategorien in Buchstaben berechnet. ESG-Leaders sind Unternehmen mit einem ESG-Rating von AAA oder AA (Best-in-Class); ESG-Laggards sind Unternehmen mit einem ESG-Rating von B oder CCC.

**MSCI ESG-Qualitätswert:** Ist der gewichtete Durchschnitt der ESG-Werte der Basisbeteiligungen. Er folgt einer Skala von 0 bis 10, wobei 0 und 10 die niedrigste bzw. höchste mögliche Bewertung sind. MSCI bewertet Anlagen entsprechend ihrem Engagement gegenüber 20 branchenspezifischen konkreten ESG-Risiken und ihrer Fähigkeit, diese Risiken im Vergleich zu ähnlichen Unternehmen zu managen. Diese ESG-Werte (Scores) von Emittenten entsprechen einem ESG-Rating von Emittenten. Die Scores basieren auf branchenangepassten Unternehmens-Ratings von MSCI.

**ESG-Abdeckung in %:** Anteil des Fonds und der Benchmark, für den MSCI ESG Research verfügbar ist.

**Scope 1 CO<sub>2</sub>-Emission:** Direkte Scope 1-Emissionen (tCO<sub>2e</sub>) eines Unternehmens in Verbindung mit seiner Betriebstätigkeit. Die Informationen zu den direkten Emissionen entsprechen dem endgültigen, von MSCI überprüften und genehmigten Wert, basierend auf der MSCI-Methodik, die den genauen Wert aus den verfügbaren Quellen auswählt.

**Scope 2 CO<sub>2</sub>-Emission:** Indirekte Scope 2-Emissionen (tCO<sub>2e</sub>) eines Unternehmens in Verbindung mit seinem Energieverbrauch. Die Informationen zu den indirekten Emissionen aus dem Energieverbrauch entsprechen dem endgültigen, von MSCI überprüften und genehmigten Wert, basierend auf der MSCI-Methodik, die den genauen Wert aus den verfügbaren Quellen auswählt.

**Gesamtkohlenstoffintensität:** Misst die Gesamtkohlenstoffintensität des Fonds oder Index und die mit seinen Anlagen verbundene Kohlenstoffeffizienz, basierend auf der CO<sub>2</sub>-Expertise und dem Research von MSCI ESG Research. Sie verwendet die Daten zur Kohlenstoffintensität des Unternehmens (Scope 1 + Scope 2) pro USD 1 Mio. Einnahmen. Für Staatsanleihen werden die gesamten nationalen CO<sub>2</sub>-Emissionen je 1 Million USD BIP verwendet.

**Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität:** Misst den Investitionsgrad zugrunde liegender Fonds in CO<sub>2</sub>-intensiven Positionen. Die Berechnung erfolgt als gewichteter Durchschnitt der Intensitätskennzahlen der einzelnen Bestandteile: bei Unternehmen auf Basis der Scope-1- und Scope-2-Emissionen pro 1 Mio. USD Umsatz und bei Staatsanleihen auf Basis der gesamten CO<sub>2</sub>-Emissionen eines Landes pro 1 Mio. USD BIP.

**Unabhängigkeit des Aufsichtsrats/Boards:** Gewichteter durchschnittlicher Anteil der Aufsichtsrats-/Board-Mitglieder, die den Unabhängigkeitskriterien von MSCI entsprechen.

**Frauen in Führungs-/Aufsichtsgremien:** Gewichteter durchschnittlicher Anteil weiblicher Mitglieder in Führungs-/Aufsichtsgremien.

**SFDR:** Als Teil des EU-Aktionsplans für nachhaltige Finanzen soll die Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten in Finanzdienstleistungssektor (SFDR, auch bekannt als Offenlegungsverordnung) die Transparenz in puncto Nachhaltigkeit fördern und sicherstellen, dass die Marktteilnehmer im Finanzdienstleistungssektor ihren Kunden kohärente Informationen in Bezug auf die Nachhaltigkeit der von ihnen angebotenen Produkte und Dienstleistungen vorlegen. Nähere Informationen zur Einhaltung der SFDR finden Sie in den Prospektbeilagen und auf der Website der Verwaltungsgesellschaft.

**Artikel 6:** Anforderung gemäß SFDR, zu erläutern, wie Nachhaltigkeitsrisiken bei Anlageentscheidungen berücksichtigt werden, oder zu erklären, warum Nachhaltigkeitsrisiken für nicht relevant gehalten werden.

**Fonds gemäß Artikel 8:** Ein Fonds, der im Einklang mit den in Artikel 8 SFDR erläuterten Kriterien unter anderem Umwelt- und soziale Kriterien oder eine Kombination aus diesen Kriterien fördert, vorausgesetzt, die Unternehmen, in die der Fonds investiert, verfolgen eine gute Governance-Praxis.

**Fonds gemäß Artikel 9:** Ein Fonds, der im Einklang mit den in Artikel 9 der SFDR beschriebenen Kriterien eine nachhaltige Investition anstrebt.

©2021 MSCI ESG Research LLC. Nachdruck mit Genehmigung; keine weitere Verteilung. Dieser Bericht enthält bestimmte Informationen (die „Informationen“), die von MSCI ESG Research LLC oder seinen Konzerngesellschaften oder Informationsanbietern stammen (die „ESG-Parteien“). Diese Informationen sind nur zur internen Verwendung bestimmt, dürfen nicht nachgedruckt oder weiterverteilt werden und nicht als Grundlage für oder Bestandteil beliebiger Finanzinstrumente, Produkte oder Indizes verwendet werden.

Obwohl sie Informationen aus Quellen beziehen, die sie für zuverlässig halten, übernimmt keine der ESG-Parteien eine Gewährleistung für die Echtheit, Genauigkeit und/oder Vollständigkeit der hierin enthaltenen Informationen und lehnt alle ausdrücklichen oder stillschweigenden Gewährleistungen ausdrücklich ab, einschließlich zu Marktgängigkeit und Eignung für einen bestimmten Zweck.

MSCI-Informationen stellen keine Anlageberatung oder Empfehlung einer beliebigen Anlageentscheidung (oder ein Abraten davon) dar und dürfen nicht als solche gewertet werden. Auch sollten sie nicht als Hinweis oder Zusicherung für künftige Performance, Analysen, Prognosen oder Vorhersagen gesehen werden. Keine der ESG-Parteien haftet für etwaige Fehler oder Versäumnisse in Verbindung mit den hierin enthaltenen Informationen oder für eventuelle direkte, indirekte, Sonder-, Folge- oder sonstige Schäden sowie Strafschadenersatz (einschließlich für entgangenen Gewinn), selbst wenn auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurden.

<sup>1</sup> Die Aufschlüsselung der ESG-Ratings enthält keine Cash-Positionen und daher ergibt die Summe möglicherweise nicht 100%.

---

**MSCI ESG Business Involvement Screening Research:** Research zur Beteiligung eines Unternehmens an Produkten und Dienstleistungen, damit Anleger Unternehmen ausgehend von bestimmten Kriterien und Aspekten wie Ethik, Impact, Compliance oder ESG-Risiko prüfen können.

**Zusammenfassende Begriffsbestimmungen für jede Unternehmensüberprüfung/  
Ausschlussgründe:**

**Verstöße gegen UN Global Compact (UNGC):** Anteil der Unternehmen im Fonds oder Index, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact verstoßen haben. Die Informationen basieren auf dem MSCI ESG-Research zu Kontroversen und der Prüfung globaler Normen.

**Kontroverse Waffen:** Anteil der Unternehmen im Fonds oder Index, die Verbindungen zu kontroversen Waffen haben, einschließlich Streumunition, Landminen, biologische und chemische Waffen, abgereicherte Uranwaffen, Blendwaffen, Brandwaffen und/oder nicht entdeckbare Splitter.

**Konventionelle Waffen:** Anteil der Unternehmen im Fonds oder Index, die Verbindungen zu konventionellen Waffen, Waffensystemen, Komponenten sowie Unterstützungssystemen und Diensten haben.

**Nuklearwaffen:** Anteil der Unternehmen im Fonds oder Index, die Verbindungen zur Herstellung nuklearer Sprengköpfe und/oder kompletter Nuklearraketen haben, Komponenten herstellen, die für die ausschließliche Verwendung in Nuklearwaffen (Sprengköpfe und Raketen) entwickelt oder signifikant zu diesem Zweck verändert wurden, Abschusssysteme herstellen oder zusammenbauen, die ausschließlich für den Abschuss von Nuklearwaffen entwickelt oder signifikant verändert wurden, oder die zusätzliche Dienste in Verbindung mit Kernwaffen bieten.

**Zivile Feuerwaffen:** Anteil der Unternehmen im Fonds oder Index, die Verbindungen zu Feuerwaffen, Kleinwaffen-Munition einschließlich automatisch und halbautomatisch für den zivilen Markt haben. Das Research schließt Produkt aus, die ausschließlich für das Militär, die Regierung und Polizeikräfte bestimmt sind.

**Tabak:** Anteil der Unternehmen im Fonds oder Index, die Verbindungen zu Tabakerzeugnissen wie Zigarren, Nelkenzigaretten, rauchfreier Tabak, Schnupftabak, Snus, löslicher und Kautabak haben. Dazu gehören auch Unternehmen, die Tabak anbauen oder Tabakblätter verarbeiten.

**Konventionelle Kohle:** Anteil der Unternehmen im Fonds oder Index, die Verbindungen zu Energie aus Kohle haben oder Einnahmen aus dem Kohlebergbau erzielen.

**Ölsande:** Anteil der Unternehmen im Fonds oder Index, die Verbindungen zu Ölsanden haben, insbesondere Eigentum und Produktionsaktivitäten.

**Freizeitkonsum von Cannabis:** Anteil der Unternehmen im Fonds oder Index, die Verbindungen zum Freizeitkonsum von Cannabis haben oder Einnahmen daraus erzielen.

---

**Kontaktinformation**

**Kundenservice**

E-mail: [invest@invesco.com](mailto:invest@invesco.com)  
[etf.invesco.com](http://etf.invesco.com)

---

Herausgegeben von Invesco Investment Management Limited, Ground Floor, 2 Cumberland Place, Fenian Street, Dublin 2, Irland.

Zugelassen in Irland und reguliert von der irischen Zentralbank.