Diese Marketinginformation ist ausschließlich für die Verwendung in Deutschland, Österreich, Liechtenstein und mit professionellen Anlegern in der Schweiz. Anleger sollten die Verkaufsunterlagen lesen, bevor sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

Stand vom 31 Oktober 2026

Invesco US Municipal Bond UCITS ETF Dist

MUNI

Anlageziele

Invesco US Municipal Bond UCITS ETF Dist zielt darauf ab, nach Abzug von Gebühren die Entwicklung der Gesamtrendite des ICE BofA US Taxable Municipal Securities Plus Index abzubilden.

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 Februar 2021
Auflegungsdatum der Anteilsklasse	10 Februar 2021
Laufende Kosten [1]	0,28% p.a.
Fondswährung	USD
Währung der Anteilklasse	USD
Währungsgesichert	Nein
Index	ICE BofA US Taxable Municipal Securities Plus Index (USD)
Indexwährung	USD
Index Bloomberg Ticker	TXBL
Replikationsmethode	Physisch
OGAW-konform	Ja
Dachfonds	Invesco Markets II plc
Anlageverwalter	Invesco Capital Management LLC
Domizil	Irland
Dividendenbehandlung	Ausschüttend
Ausschüttungsinterval	Vierteljährlich
ISIN-Code	IE00BNG70R26
WKN	A2QGW1
VALOR	58051834
SEDOL	BMTR919
Bloomberg Ticker	MUNI IM
Fondsvolumen	USD 15,02m
Nettoinventarwert pro Anteil	USD 30,94
Ausgegebene Anteile	485.365
Ausschüttungsrendite	4,87%
Rendite bis Fälligkeit (YTM)	5,94%
Yield to worst	5,93%
Effektive Duration	7,27
SFDR Klassifizierung	Artikel 6

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

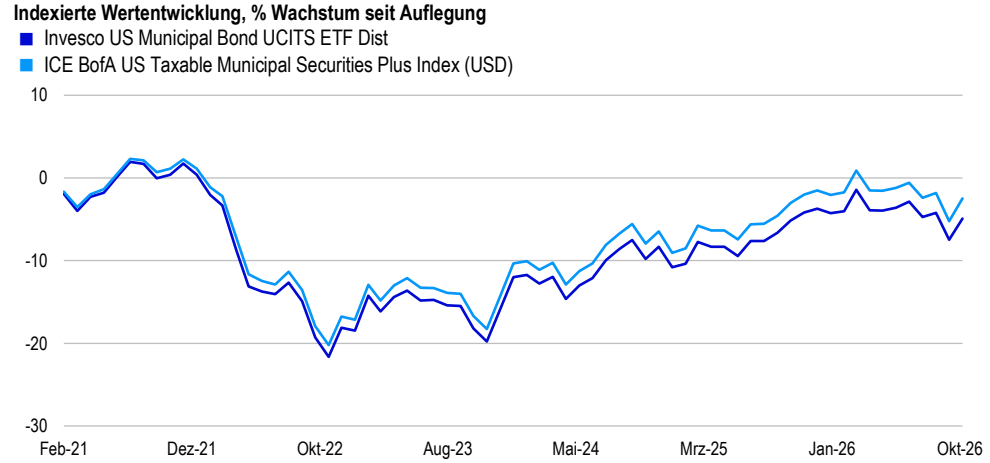
Die vollständigen Informationen zu den Risiken erhalten Sie in den Verkaufsunterlagen. Der Wert von Anlagen und die Erträge hieraus unterliegen Schwankungen. Dies kann teilweise auf Wechselkursänderungen zurückzuführen sein. Es ist möglich, dass Anleger bei der Rückgabe ihrer Anteile nicht den vollen investierten Betrag zurückerhalten. 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 legt in einer bestimmten geografischen Region an, was zu stärkeren Schwankungen des Fondswerts führen kann als bei einem Fonds mit einem breiter gefassten Anlagemandat.

Über den index

Der ICE BofA US Taxable Municipal Securities Plus Index bildet die Wertentwicklung von US-Dollar denominierten steuerpflichtigen Kommunalanleihen ab, die von US-Bundesstaaten und Hoheitsgebieten sowie deren politischen Untergliederungen auf dem US-Inlandsmarkt öffentlich ausgegeben werden. Um sich für die Aufnahme in den Index zu qualifizieren, müssen die Wertpapiere der US-Bundessteuer unterliegen, eine Restlaufzeit von mindestens 18 Monaten zum Zeitpunkt der Emission, eine Restlaufzeit von mindestens einem Jahr bis zur Endfälligkeit, einen festen Couponplan und ein Investment-Grade-Rating (basierend auf einem Durchschnitt von Moody's, S&P und Fitch) aufweisen. Zusätzlich unterliegen die Wertpapiere je nach Typ bestimmten Mindestgrößenanforderungen. Die Indexbestandteile sind nach Marktkapitalisierung gewichtet und der Index wird monatlich neu abgestimmt.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Indexierte Wertentwicklung, % Wachstum seit Auflegung



Kumulierte Wertentwicklung zum 31 Oktober 2026 (%)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Fondsauflegung
ETF	-0,77	18,52	-5,28	-	-4,91
Index	-0,46	19,34	-3,54	-	-2,47

Wertentwicklung je Kalenderjahr (%)

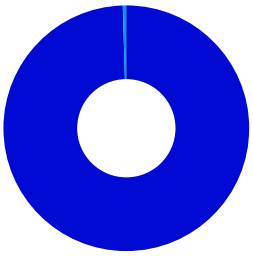
	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
ETF	7,33	1,36	7,92	-18,79	-	-	-	-	-	-
Index	7,67	1,43	8,26	-18,09	-	-	-	-	-	-

Rollierende 12-Monats-Wertentwicklung (%)

	10.25 10.26	10.24 10.25	10.23 10.24	10.22 10.23	10.21 10.22	02.21 10.21	10.19 10.20	10.18 10.19	10.17 10.18	10.16 10.17
ETF	-0,77	6,24	12,43	2,39	-21,95	0,39	-	-	-	-
Index	-0,46	6,44	12,63	2,44	-21,10	1,11	-	-	-	-

Quelle: Invesco, Bloomberg L.P., FactSet. Die Index-/Benchmark-Performance wird in der Index-/Benchmark-Währung angegeben. Die angezeigte ETF-Wertentwicklung wird mit Bezug auf den Netto- Inventarwert (NAV), inkl. Wiederanlage der Bruttoerträge und abzüglich laufender Gebühren und Portfolio-Transaktionskosten in USD 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 USD 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.

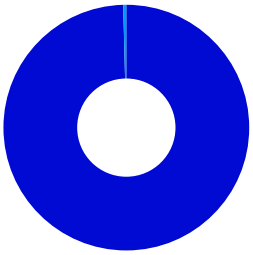
Länderschwerpunkte (%)



Vereinigte Staaten	99,5
Bargeld und/ oder Derivate	0,4
Guam	0,1

Quelle: Invesco, per **31 Okt 2026**

Sektorschwerpunkte (%)



steuerpflichtige Kommunalanleihen	99,6
Bargeld und/ oder Derivate	0,4

Quelle: Invesco, per **31 Okt 2026**

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

Top Positionen (%) (Titel gesamt: 481)

Name	Unternehmensanleihen	Restlaufzeit	Gewicht
California 7.55% 01/04/39	7,55	01 Apr 2039	1,53
Illinois 5.1% 01/06/33	5,10	01 Jun 2033	1,45
California 7.6% 01/11/40	7,60	01 Nov 2040	1,35
California 7.5% 01/04/34	7,50	01 Apr 2034	1,22
New Jersey Turnpike Authority 7.102% 01/01/41	7,10	01 Jan 2041	1,12
California 7.35% 01/11/39	7,35	01 Nov 2039	0,84
North Texas Tollway Authority 6.718% 01/01/49	6,72	01 Jan 2049	0,78
California 7.625% 01/03/40	7,63	01 Mär 2040	0,77
Port Authority of New York & New J 4.458% 01/10/62	4,46	01 Okt 2062	0,77
California 7.3% 01/10/39	7,30	01 Okt 2039	0,74

Quelle: Invesco, per **31 Okt 2026**

Kredit-Ratings (%)

AAA	13,59
AA	59,00
A	21,25
BBB	4,69
BB	1,06
Bargeld und/ oder Derivate	0,41

Quelle: Invesco, per **31 Okt 2026**

Restlaufzeit (%)

1 bis 3 Jahre	6,83
3 bis 5 Jahre	7,61
5 bis 10 Jahre	18,01
10 bis 20 Jahre	37,66
20+ Jahre	29,47
Bargeld und/ oder Derivate	0,41

Quelle: Invesco, per **31 Okt 2026**

Wichtige Hinweise

Diese Marketinginformation dient lediglich zu Diskussionszwecken und richtet sich an Anleger 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 (Englisch) sowie in den Finanzberichten, die Sie unter www.invesco.eu abrufen können. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist in englischer Sprache unter www.invesco.com/ie-manco/en/home.html verfügbar. Die Verwaltungsgesellschaft kann Vertriebsvereinbarungen kündigen.

Dies ist Marketingmaterial und kein Anlagerat. 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. 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.

Die Quelle ICE Data Indices, LLC („ICE Data"), wird mit Genehmigung verwendet. „ICE BofA SM/®]" ist eine Dienstleistungs-/Handelsmarke von ICE Data Indices, LLC oder ihren verbundenen Unternehmen und wurde zusammen mit dem ICE BofA US Taxable Municipal Securities Plus Index („Index") zur Verwendung durch den Anlageverwalter oder die Gesellschaft in Verbindung mit dem Invesco US Municipal Bond UCITS ETF (das „Produkt") lizenziert. Weder der Anlageverwalter oder die Gesellschaft noch gegebenenfalls das Produkt wird von ICE Data Indices, LLC, ihren verbundenen Unternehmen oder ihren Drittanbietern („ICE Data und ihre Lieferanten") gesponsert, empfohlen, verkauft oder beworben. ICE Data und ihre Lieferanten geben keine Zusicherungen oder Garantien ab – weder hinsichtlich der Ratsamkeit von Anlagen in Wertpapiere im Allgemeinen und in das Produkt im Besonderen noch hinsichtlich des Trusts oder der Fähigkeit des Index, die allgemeine Aktienmarktentwicklung abzubilden. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. ICE DATA UND IHRE LIEFERANTEN LEHNEN JEGLICHE AUSDRÜCKLICHE UND/ODER STILLSCHWEIGENDE GEWÄHRLEISTUNGEN UND ZUSICHERUNGEN AB, EINSCHLIESSLICH ALLER GEWÄHRLEISTUNGEN DER MARKTGÄNGIGKEIT ODER DER EIGNUNG FÜR EINEN BESTIMMTEN ZWECK ODER EINE BESTIMMTE VERWENDUNG, EINSCHLIESSLICH DER INDIZES, INDEXDATEN UND ALLER INFORMATIONEN, DIE IN DEN INDIZES ENTHALTEN SIND, SICH AUF DIESE BEZIEHEN ODER VON IHNEN ABGELEITET SIND („INDEXDATEN"). ICE DATA UND IHRE LIEFERANTEN UNTERLIEGEN KEINERLEI SCHADENERSATZANSPRÜCHEN ODER HAFTUNG IN BEZUG AUF DIE EIGNUNG, RICHTIGKEIT, AKTUALITÄT ODER VOLLSTÄNDIGKEIT DER INDIZES UND DER INDEXDATEN, DIE OHNE GEWÄHR ZUR VERFÜGUNG GESTELLT WERDEN. IHRE NUTZUNG ERFOLGT AUF EIGENES RISIKO.

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.

Möglicherweise sind nicht alle Anteilsklassen dieses Fonds in allen Rechtsordnungen zum öffentlichen Vertrieb zugelassen, und nicht alle Anteilsklassen sind gleich oder eignen sich zwangsläufig für jeden Anleger.

Die vollständigen Anlageziele sowie die Anlagepolitik entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt oder dem Fonds-Supplement.

Zahlstelle in Liechtenstein: LGT Bank AG, Herrengasse 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, 4th Floor, The Observatory, 7-11 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, D02 VC42, 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).

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

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.