Spezifische Informationen über Anlageoptionen

Nachfolgend bezeichnet der Begriff Produkt den Fonds bzw. die Anlageoption des Versicherungsprodukts, welches Sie als Kunde kaufen.
Die nachfolgenden Informationen und Werte beziehen sich ausschließlich auf den jeweiligen angegebenen Fonds bzw. die jeweilige Anlageoption.

Produkt

Name	**Invesco S&P 500 High Dividend Low Volatility UCITS ETF Dist**
Hersteller	Invesco Investment Management Limited
ISIN	IE00BWTN6Y99
Stand	17.04.2024

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Ziele	Der Fonds strebt die Erwirtschaftung von Erträgen sowie Kapitalwachstum an, welche vor Aufwendungen der Rendite des S&P 500 Low Volatility High Dividend Index (Nettogesamtrendite) in USD (der „Index“) entsprechen bzw. diese nachbilden.Die Basiswährung des Fonds ist USD.Der Index besteht aus 50 US-Unternehmen, die jeweils Bestandteile des S&P 500 Index sind und historisch höhere Dividenden und eine niedrigere Volatilität hatten. Die Wertpapiere im Auswahluniversum werden in absteigender Reihenfolge nach ihrer Dividendenrendite für die letzten 12 Monate eingestuft, berechnet als Dividende je Aktie für die letzten 12 Monate dividiert durch den Wertpapierkurs zum Stichtag der Neugewichtung. Von diesen ermittelt der Index die 75 US-Unternehmen mit den höchsten Dividendenrenditen. Unter Verwendung der verfügbaren Kursrenditen für die letzten 252 Handelstage vor dem Stichtag der Neugewichtung werden die realisierten Volatilitäten der 75 ausgewählten Wertpapiere mit der höchsten Rendite berechnet. Von diesen werden die 50 mit der niedrigsten Volatilität ausgewählt, um den Index zu bilden. Anleger sollten beachten, dass der Index geistiges Eigentum des Indexanbieters ist. Der Fonds wird vom Indexanbieter weder gesponsert noch unterstützt, und ein vollständiger Haftungsausschluss ist im Fondsprospekt enthalten.Der Fonds ist ein passiv verwalteter börsengehandelter Fonds. Zur Verfolgung des Ziels wird der Fonds, soweit dies praktikabel ist, alle Aktien des Index in ihrer jeweiligen Gewichtung halten. Der Fonds kann unter bestimmten Umständen Aktien halten, die nicht im Index enthalten sind, um die Ziele des Fonds zu erreichen.Der Index wird halbjährlich neu gewichtet.Der Fonds kann Wertpapierleihgeschäfte tätigen, wobei 90 % der Erträge aus Wertpapierleihgeschäften an den Fonds zurückgegeben werden und 10 % der Erträge von der Wertpapierleihstelle einbehalten werden. Der Fonds kann dem Risiko ausgesetzt sein, dass der Darlehensnehmer seiner Verpflichtung zur Rückgabe der Wertpapiere am Ende der Darlehensfrist nicht nachkommt und die ihm gestellte Sicherheit nicht verkaufen kann, wenn der Darlehensnehmer ausfällt.Der Fonds kann Wertpapierleihgeschäfte tätigen, wobei 90 % der Erträge aus Wertpapierleihgeschäften an den Fonds zurückgegeben werden und 10 % der Erträge von der Wertpapierleihstelle einbehalten werden. Der Fonds kann dem Risiko ausgesetzt sein, dass der Darlehensnehmer seiner Verpflichtung zur Rückgabe der Wertpapiere am Ende der Darlehensfrist nicht nachkommt und die ihm gestellte Sicherheit nicht verkaufen kann, wenn der Darlehensnehmer ausfällt.Die Fondsanteile sind an einer oder mehreren Börse(n) notiert. Anleger können Aktien täglich direkt über einen Vermittler oder an einer oder mehreren Börsen kaufen oder verkaufen, an denen die Aktien gehandelt werden. In Ausnahmefällen wird es den Anlegern gestattet, ihre Aktien im Einklang mit den im Verkaufsprospekt dargelegten Rücknahmeverfahren und vorbehaltlich aller maßgeblichen Rechtsvorschriften und Kosten direkt bei Invesco Markets III plc zu verkaufen.Der Fonds kann Derivate zum Risikomanagement, zur Kostensenkung oder zur Generierung zusätzlichen Kapitals oder zusätzlicher Erträge einsetzen.Diese Anteilsklasse beschließt vierteljährlich eine Dividende und schüttet sie vierteljährlich aus.
Kleinanleger-Zielgruppe	Der Fonds richtet sich an Anleger, die Erträge und langfristiges Kapitalwachstum anstreben, die möglicherweise nicht über besondere Finanzkenntnisse verfügen, aber in der Lage sind, auf der Grundlage dieses Dokuments, der Ergänzungen und des Prospekts eine fundierte Anlageentscheidung zu treffen, die eine mit dem unten aufgeführten Risikoindikator übereinstimmende Risikobereitschaft haben und die verstehen, dass es keine Kapitalgarantie und keinen Kapitalschutz gibt (100 % des Kapitals sind Risiken ausgesetzt).

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator

Niedrigeres Risiko ← | 1 | 2 | 3 | 4 | **5** | 6 | 7 | → Höheres Risiko

Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen. Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 5 eingestuft, wobei 5 einer mittelhohen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelhoch eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es äußerst unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen. **Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.**

Sonstige substanzielle Risiken: Außergewöhnliche Marktbedingungen könnten weitere Risiken wie Kontrahentenrisiko und Liquiditätsrisiko mit sich bringen. Weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID).

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Spezifische Informationen über Anlageoptionen

Nachfolgend bezeichnet der Begriff Produkt den Fonds bzw. die Anlageoption des Versicherungsprodukts, welches Sie als Kunde kaufen.
Die nachfolgenden Informationen und Werte beziehen sich ausschließlich auf den jeweiligen angegebenen Fonds bzw. die jeweilige Anlageoption.

Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Empfohlene Haltedauer:	**5 Jahre**
Anlagebeispiel:	**10.000 USD**

Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Minimum	**Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.**		
Stressszenario [1]	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	**740 USD**	**750 USD**
	Prozentuale Rendite	-92,6 %	-40,4 %
Pessimistisches Szenario [2]	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	**7.350 USD**	**9.970 USD**
	Prozentuale Rendite	-26,5 %	-0,1 %
Mittleres Szenario [3]	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	**10.640 USD**	**13.140 USD**
	Prozentuale Rendite	6,4 %	5,6 %
Optimistisches Szenario [4]	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	**14.950 USD**	**16.800 USD**
	Prozentuale Rendite	49,5 %	10,9 %

Die Performance-Angaben beziehen sich ausschließlich auf die Anlageoption, nicht aber auf das gesamte Versicherungsanlageprodukt. Bitte berücksichtigen Sie, dass sich die empfohlene Haltedauer der Anlageoption von der empfohlenen Haltedauer des Versicherungsanlageprodukts unterscheiden kann.

[1] Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.
[2] Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Mai 2022 und März 2024.
[3] Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Februar 2017 und Februar 2022.
[4] Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage in die Benchmark zwischen März 2014 und März 2019.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- 10.000 USD werden angelegt

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	6 USD	35 USD
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	0,1 %	0,1 % pro Jahr

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 5,7 % vor Kosten und 5,6 % nach Kosten betragen.

Spezifische Informationen über Anlageoptionen

Nachfolgend bezeichnet der Begriff Produkt den Fonds bzw. die Anlageoption des Versicherungsprodukts, welches Sie als Kunde kaufen.
Die nachfolgenden Informationen und Werte beziehen sich ausschließlich auf den jeweiligen angegebenen Fonds bzw. die jeweilige Anlageoption.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Auswirkung der Kosten, die Sie zahlen müssen, wenn Sie Ihre Anlage tätigen. Die Kosten für den Vertrieb Ihres Produkts sind darin inbegriffen.	0 USD
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt.	0 USD
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0,03 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	3 USD
Transaktionskosten	0,03 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	3 USD
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren und Carried Interest	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.	0 USD

Durch die Einbettung der Anlageoption in das Versicherungsprodukt kommen weitere Kosten hinzu. Diese Kosten sind nicht in diesem Dokument der spezifischen Informationen der Anlageoption aufgeführt. Die dargestellte Kostentabelle ist für die empfohlene Haltedauer der Anlageoption berechnet. Die aufgeführten Kosten fallen jedoch für die gesamte Laufzeit des Versicherungsanlageproduktes an.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die frühere Wertentwicklung für 8 Jahre ist unter https://www.invesco.com/emea/en/priips.html zu finden.