

Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF Dist

VRPS

Anlageziele

Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF Dist zielt darauf ab, nach Abzug von Gebühren die Entwicklung der Nettogesamtrendite des ICE Diversified Variable Rate Preferred & Hybrid Securities 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	03 Oktober 2018
Auflegungsdatum der Anteilsklasse	03 Oktober 2018
Laufende Kosten ¹	0,50% p.a.
Fondswährung	USD
Währung der Anteilsklasse	USD
Währungsgesichert	Nein
Index	ICE Diversified Variable Rates Preferred & Hybrid Securities 4PM Mid Index
Indexwährung	USD
Replikationsmethode	Physisch
OGAW-konform	Ja
Dachfonds	Invesco Markets II plc
Anlageverwalter	Invesco Capital Management LLC
Domizil	Irland
Dividendenbehandlung	Ausschüttend
Ausschüttungsintervall	Vierteljährlich
ISIN-Code	IE00BG21M733
WKN	A2JRFU
VALOR	42906569
SEDOL	BG0QK32
Bloomberg Ticker	VRPS IM
Fondsvolumen	USD 21,34m
Nettoinventarwert pro Anteil	USD 40,28
Ausgegebene Anteile	374.805
Ausschüttungsrendite	5,06%
Rendite bis Fälligkeit (YTM)	7,03%
Yield to worst	5,86%
Effektive Duration	2,89
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 schwankt, und Sie erhalten möglicherweise nicht den gesamten investierten Betrag zurück. 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 Wert der Aktien kann aufgrund der Umstände des Emittenten oder der Wirtschafts- und Marktbedingungen schwanken. Der Wert von Vorzugsaktien kann durch eine Reihe von Faktoren beeinflusst werden, darunter die Aktivitäten und Ergebnisse des Emittenten sowie die allgemeine und regionale Wirtschafts- und Marktlage. Dies kann zu Schwankungen des Fondswerts führen. Ein Emittent von Vorzugsaktien kann Ausschüttungen für einen bestimmten Zeitraum aufschieben oder auslassen, was zu einem erheblichen Wertverlust führen kann. Vorzugsaktien können auch als ewige Anleihen (d. h. Anleihen ohne Fälligkeitsdatum) ausgegeben werden. Es gibt keine Garantie dafür, dass die Emission zum festgelegten Abrufdatum oder überhaupt abgerufen wird, was dazu führt, dass der Fonds zu keinem Zeitpunkt die Rückzahlung des Kapitals erhält. Die Risiken eines bestimmten hybriden Wertpapiers hängen von den Bedingungen des Instruments ab und können ein Kreditrisiko, ein Liquiditätsrisiko und potenziell größere Schwankungen des Fondswerts im Vergleich zu traditionellen Aktienwerten umfassen. Sie können auch als ewige Anleihen (d. h. Anleihen ohne Fälligkeitsdatum) ausgegeben werden. Es gibt keine Garantie dafür, dass die Emission zum festgelegten Kündigungstermin oder überhaupt gekündigt wird, was dazu führt, dass der Fonds zu keinem Zeitpunkt die Rückzahlung des Kapitals erhält.

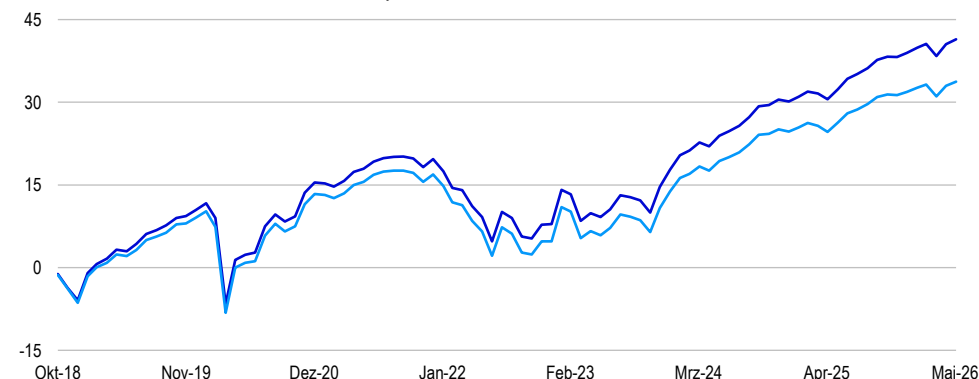
Über den Index

Der ICE Diversified Variable Rate Preferred & Hybrid Securities Index soll die Wertentwicklung von variabel und variabel verzinslichen, auf US-Dollar lautenden Vorzugs- und hybriden Wertpapieren (Schuldtitel mit Eigenkapitalcharakter) mit Investment-Grade- und Sub-Investment-Grade-Rating abbilden, die von Unternehmen auf dem US-amerikanischen Inlandsmarkt öffentlich ausgegeben werden. Die Indexbestandteile sind nach Marktkapitalisierung gewichtet und unterliegen einer Emittentenobergrenze von 10 %. Wertpapiere müssen einen Nennwert von \$25 oder \$1000 haben, Wertpapiere mit einem Nennwert von \$1000 müssen von mindestens einer der Ratingagenturen Moody's, S&P oder Fitch bewertet sein. Diejenigen, die auf der Grundlage eines Durchschnitts der verfügbaren Ratings unterhalb von "Investment Grade" bewertet sind, müssen außerdem ein Länderrisiko aufweisen, das mit einem Land der entwickelten Märkte verbunden ist. Der Fonds und der Index werden auf monatlicher Basis neu gewichtet und zusammengesetzt.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Indexierte Wertentwicklung, % Wachstum seit Auflegung

- Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF Dist
- ICE Diversified Variable Rates Preferred & Hybrid Securities 4PM Mid Index



Kumulierte Wertentwicklung zum 31 Mai 2026 (%)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Fondsauflegung
ETF	6,84	29,56	19,92	-	41,42
Index	5,91	26,31	15,71	47,42	33,74

Wertentwicklung je Kalenderjahr (%)

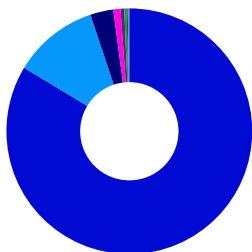
	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
ETF	6,79	10,49	9,15	-9,82	3,64	4,52	17,44	-	-	-
Index	5,79	9,54	8,62	-10,38	3,17	3,92	16,53	-	-	-

Rollierende 12-Monats-Wertentwicklung (%)

	05.25	05.24	05.23	05.22	05.21	05.20	05.19	10.18	05.17	05.16
	05.26	05.25	05.24	05.23	05.22	05.21	05.20	05.19	05.18	05.17
ETF	6,84	6,81	13,53	-0,03	-7,41	15,25	-0,65	2,99	-	-
Index	5,91	5,82	12,71	-0,62	-7,82	14,57	-1,16	2,07	-	-

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. Die Indexperformance ist eine Mischung aus den Referenzindizes. Seit der Auflegung bis zum 30. Juni 2021 wurde der Fonds unter Bezugnahme auf den Wells Fargo Hybrid and Preferred Securities Floating and Variable Rate Index verwaltet. Ab dem 30. Juni 2021 wird der Fonds mit Bezug auf den ICE Diversified Variable Rates Preferred & Hybrid Securities Total Return Index verwaltet.

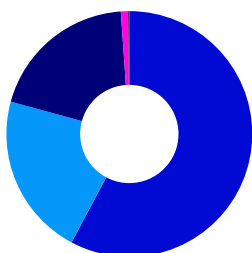
Länderschwerpunkte (%)



Vereinigte Staaten	83,7
Kanada	11,2
Vereinigtes Königreich	3,0
Bargeld und/ oder Derivate	0,9
Irland	0,5
Niederlande	0,3
Bermuda	0,1
Griechenland	0,1
Monaco	0,1
Cayman Inseln	0,0

Quelle: Invesco, per 31 Mai 2026

Sektorschwerpunkte (%)



Finanzinstitutionen	57,8
Versorger	21,5
Industrie	19,7
Bargeld und/ oder Derivate	0,9
Staatlich	0,2

Quelle: Invesco, per 31 Mai 2026

Top Positionen (%)	(Titel gesamt: 330)
Name	Gewicht
Bank of America Corp VAR 01/08/74	1,15
JPMorgan Chase & Co VAR 01/04/75	1,15
Citigroup Inc VAR 15/11/74	1,03
JPMorgan Chase & Co VAR 01/06/74	1,00
CITIGROUP CAPITAL XIII USD 25.0000 PFD	0,97
Bank of America Corp VAR 26/10/74	0,96
Citigroup Inc VAR 15/05/75	0,95
BP Capital Markets PLC VAR 22/12/74	0,93
CVS Health Corp VAR 10/03/55	0,88
Goldman Sachs Group Inc/The VAR 10/11/74	0,87

Quelle: Invesco, per 31 Mai 2026

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

Wichtige Hinweise

Diese Marketinginformation dient lediglich zu Diskussionszwecken und richtet sich an Anleger in Deutschland, Österreich und 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 Anlageberater. 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.

Die Quelle ICE Data Indices, LLC wird mit Genehmigung verwendet. „ICE®“ ist eine Handelsmarke von ICE Data Indices, LLC oder ihren verbundenen Unternehmen („ICE Data“) und wurde zusammen mit dem ICE Diversified Variable Rates Preferred & Hybrid Securities Index („Index“) zur Verwendung durch Invesco Capital Management LLC in Verbindung mit dem Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF lizenziert. Weder Invesco Capital Management LLC noch der Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF wird von ICE Data, 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 Wertpapieren im Allgemeinen und in dem Fonds im Besonderen noch hinsichtlich der Fähigkeit des Index, die allgemeine Marktentwicklung abzubilden. Die bisherige Wertentwicklung eines Index ist weder ein Indikator noch eine Garantie 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 eines Index 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.

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

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.

Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz ist BNP PARIBAS, Paris, Succursale de Zurich, Selnastrasse 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).

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.

Vorzugsaktien: Vorzugsaktien sind hybride Wertpapiere, die in der Kapitalstruktur eines Unternehmens einen Vorzugsstatus haben. Sie sind technisch gesehen Aktien, weisen aber bestimmte Merkmale auf, die sie wie Anleihen verhalten lassen.

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.