



Invesco Equal Weight UCITS ETFs

Die richtige Balance der Investitionen finden

März 2025

Denise Koch

Diese Marketinginformation ist ausschließlich für die Verwendung in Deutschland und Österreich. Anleger sollten die Verkaufsunterlagen lesen, bevor sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

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.

Invesco Equal Weight UCITS ETF

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 durch bestimmte Faktoren wie die Umstände des Emittenten oder Wirtschafts- und Marktbedingungen beeinflusst werden. Dies kann zu Wertschwankungen führen. Die Wertentwicklung des Fonds kann durch Schwankungen der Wechselkurse zwischen der Basiswährung des Fonds und den Währungen, in denen der Fonds engagiert ist, beeinträchtigt werden.

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.

Invesco Nasdaq-100 Equal Weight UCITS ETF

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.

Invesco S&P 500 Equal Weight Swap UCITS ETF

Die Fähigkeit des Fonds die Wertentwicklung der Benchmark nachzubilden, hängt davon ab, dass die Kontrahenten kontinuierlich die Wertentwicklung der Benchmark in Übereinstimmung mit den Swap-Vereinbarungen erzielen und wird zudem von der Streuung zwischen der Preisgestaltung von Swaps und der Preisgestaltung der Benchmark beeinflusst. Die Insolvenz von Instituten, die Dienstleistungen wie die Verwahrung von Vermögenswerten anbieten oder die als Kontrahent zu Derivaten oder anderen Instrumenten agieren, kann für den Fonds zu einem finanziellen Verlust führen. Der Fonds kann Wertpapiere erwerben, die nicht im Referenzindex enthalten sind und kann Swap-Vereinbarungen treffen, um die Wertentwicklung dieser Wertpapiere gegen die Wertentwicklung des Referenzindex auszutauschen.

Equal Weight: Warum Anleger gleichgewichtete Strategien wählen

1. Hohe Konzentration

Die kumulierte Gewichtung der 10 größten Unternehmen im S&P 500 nähert sich einem Allzeithoch

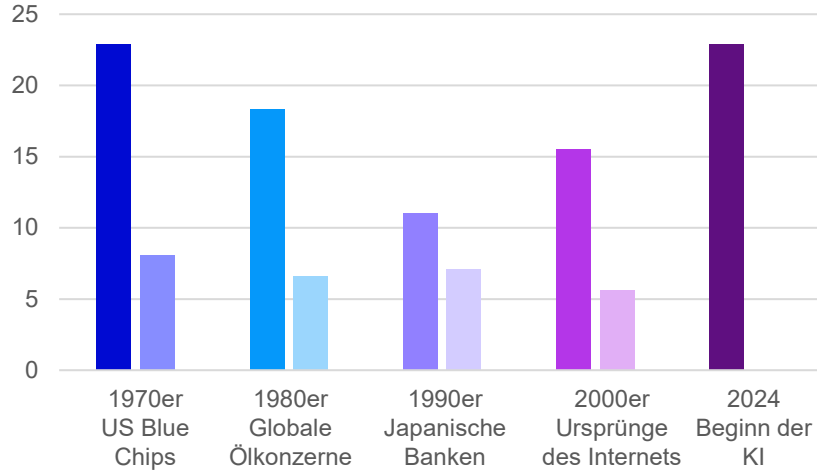


Quelle: Bloomberg, Invesco, Stand: 28. Februar 2025. Das Diagramm zeigt die Gewichtung der zehn größten Unternehmen im S&P 500.

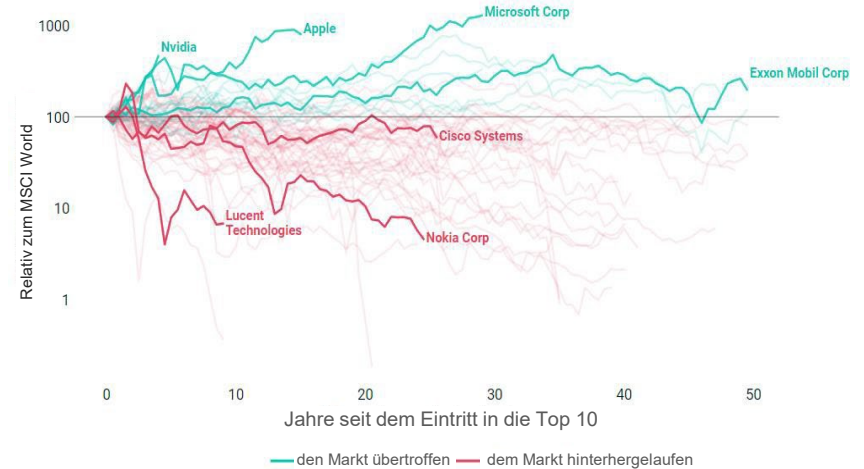
Lehren aus der Geschichte sind eine Mahnung für die Marktführer von heute

Gewichtung im MSCI World

Marktführer aus vergangenen Epochen hatten ein Jahrzehnt später eine geringere Gewichtung



75 % der ehemaligen Marktführer konnten nicht mit dem allgemeinen Markt Schritt halten



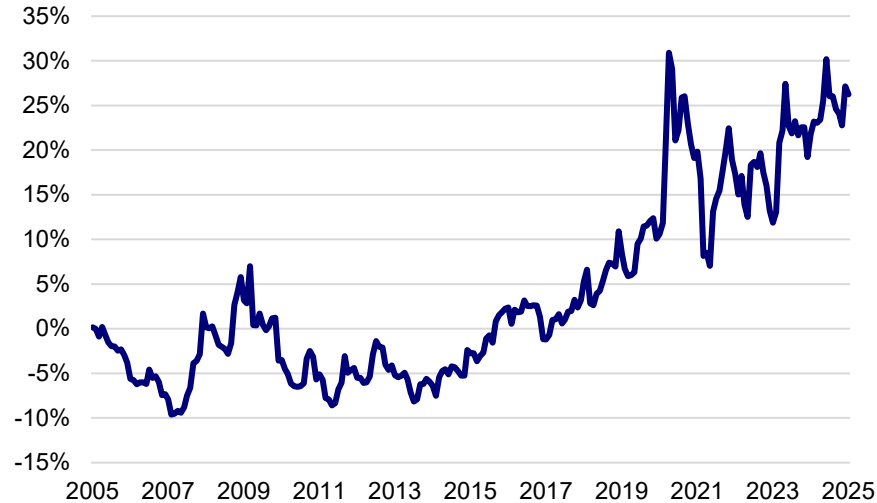
Quelle: MSCI, Die Gewichtungen beziehen sich auf die zehn Aktien mit den höchsten Werten bei früheren Konzentrationsspitzen und ein Jahrzehnt danach. Die Renditen sind relativ und gelten für alle Aktien, die von 1974 bis 2024 unter den Top Ten des MSCI World lagen.

Equal Weight: Warum Anleger gleichgewichtete Strategien wählen

2. Bewertungen

Die Bewertungen des S&P 500 sind um 26 % höher als bei gleicher Gewichtung

Relatives Kurs-Gewinn-Verhältnis des S&P 500 Index (Marktkapitalisierung) im Vergleich zum S&P 500 Equal Weight Index

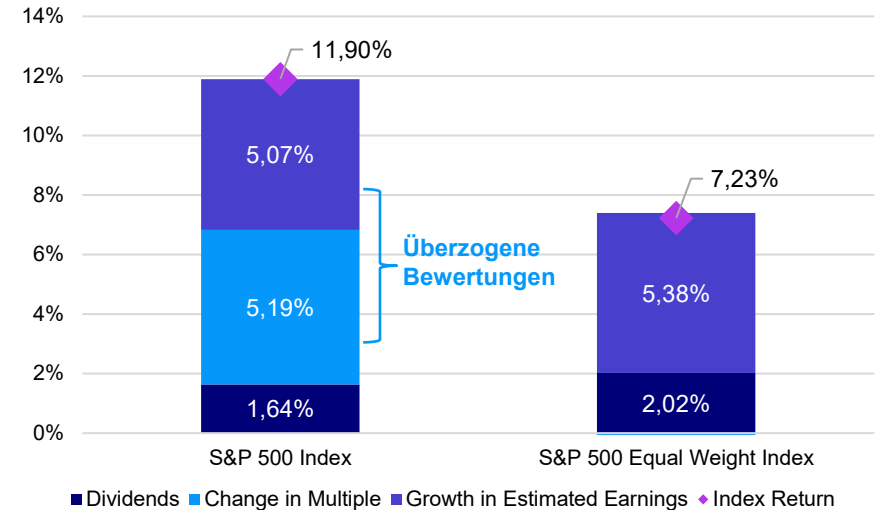


Quelle: Bloomberg, FactSet. Vergleich des Kurs-Gewinn-Verhältnisses des S&P 500 Market Cap Weighted Index mit dem des S&P 500 Equal Weight Index vom 31. Januar 2005 bis zum 31. Januar 2025. Aufschlüsselung der Rendite des S&P 500 Market Cap Weighted Index gegenüber der des S&P 500 Equal Weight Index vom 31. Januar 2022 bis zum 31. Januar 2025 nach Dividenden, Veränderung der Multiplikatoren und Wachstum der geschätzten Gewinne.

Überziehung der Bewertung erklärt den größten Teil der Überschussrendite des S&P 500

Aufschlüsselung der 3-Jahres-Rendite des S&P 500 Index (Marktkapitalisierung) im Vergleich zum S&P 500 Equal Weight Index

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.



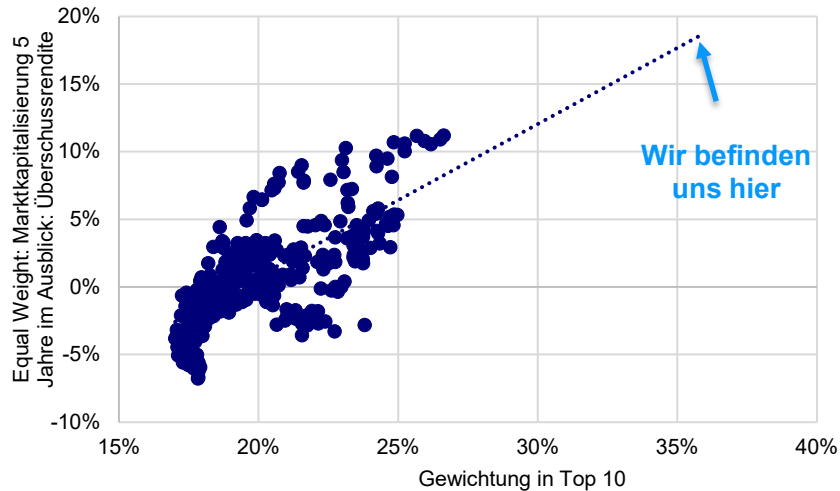
Equal Weight: Warum Anleger gleichgewichtete Strategien wählen

3. Rückkehr zum Mittelwert

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Die Rückkehr zum Mittelwert folgte oft auf eine starke Konzentration.

Die Anfangskonzentration erklärte 47 % der folgenden 5-Jahres-Überschussrendite des Equal Weight gegenüber dem S&P 500 Index (1990–2025).



S&P 500 Equal Weight relativ zu S&P 500, rollierende 3-Jahres-Monatsrendite



Quelle: FactSet und Bloomberg, Stand: 28. Februar 2025. Daten in USD. Renditen können aufgrund von Währungsschwankungen steigen oder fallen.

Invesco's Equal Weight UCITS ETFs

S&P 500, S&P 500 Swap, MSCI World, MSCI Europe und Nasdaq-100

MSCI World Equal Weight UCITS ETF

Thesaurierende Anteilsklasse verfügbar

MSCI Europe Equal Weight UCITS ETF

Ausschüttende und thesaurierende Anteilsklassen verfügbar

S&P 500 Equal Weight UCITS ETF

Ausschüttende und thesaurierende Anteilsklassen verfügbar

S&P 500 Equal Weight Swap UCITS ETF

Thesaurierende Anteilsklasse verfügbar

Nasdaq-100 Equal Weight UCITS ETF

Thesaurierende Anteilsklasse verfügbar



Ausgewogenerer Ansatz

Einfaches und effektives gleichgewichtetes Engagement in US-amerikanischen und globalen Large-Cap-Indizes



Gleiche Gewichtung zugewiesen

Stärker diversifizierter Wertentwicklungsbeitrag der einzelnen Unternehmen und Sektoren



Systematischer Zeitplan für die Neugewichtung

Nutzung des Vorteils „bei niedrigem Preis kaufen, bei hohem Preis verkaufen“, wodurch die Diversifizierung verbessert und das Risiko verringert wird



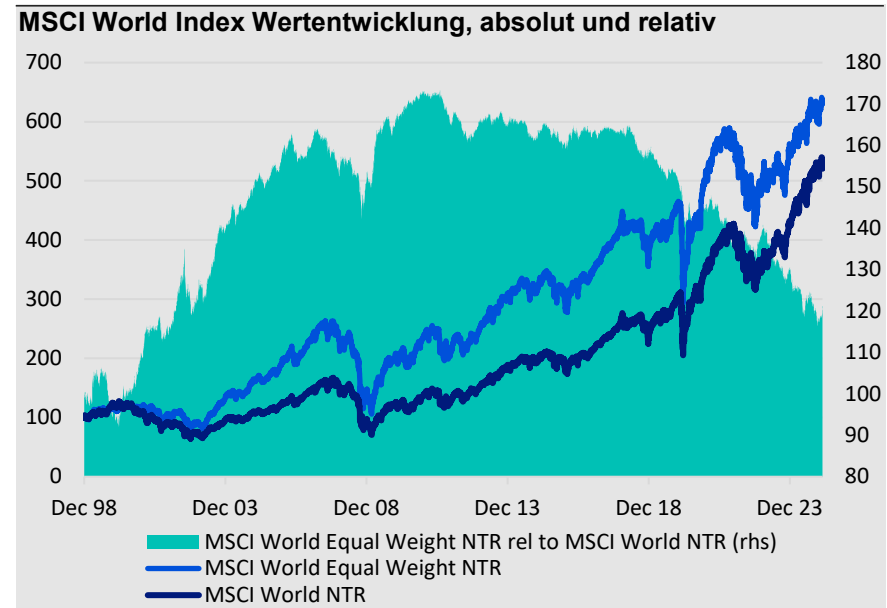
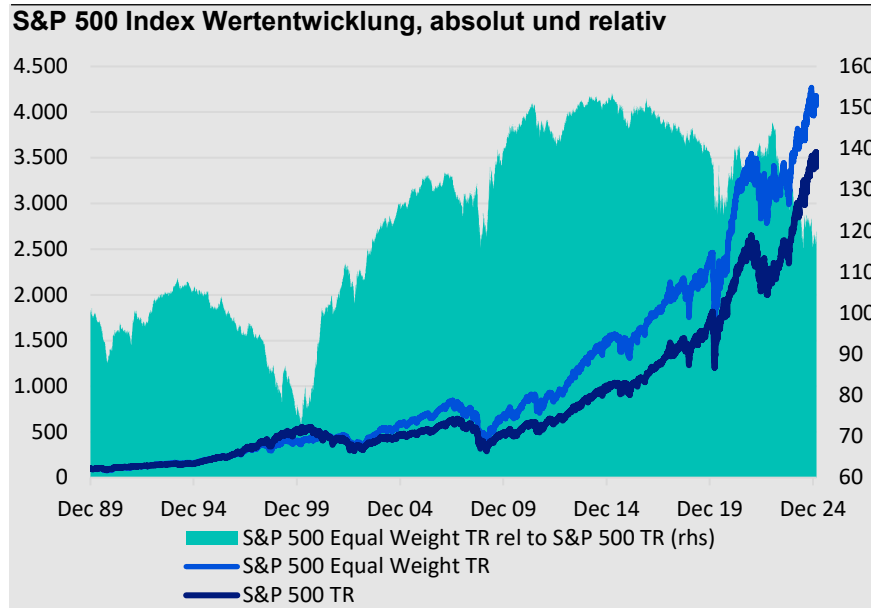
Kostengünstiger Zugang

0,20 % p. a., für alle unsere Swap-basierten und physischen Equal Weight UCITS ETFs

Quelle: Invesco, S&P-Indizes, Stand: 7. März 2025. **Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.** 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. Kosten können aufgrund von Währungs- und Wechselkurschwankungen steigen oder fallen. Weitere Informationen zu den Kosten finden Sie in den rechtlichen Dokumenten.

Langfristig haben sich Equal Weight Strategien besser entwickelt

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

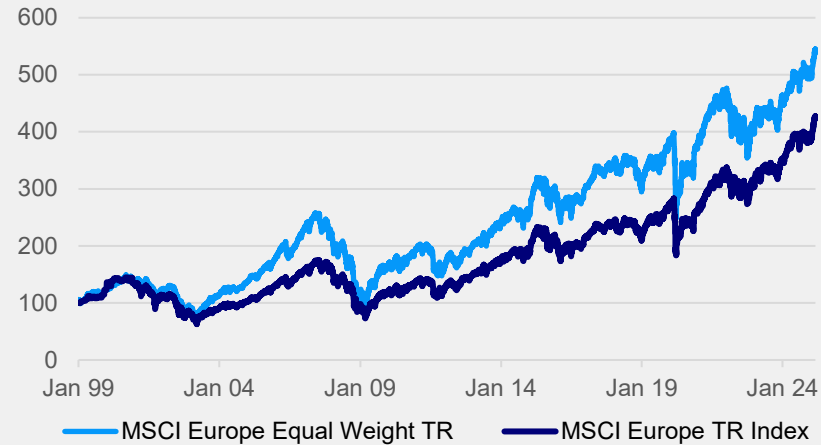


Daten: Bloomberg, Stand: 28. Februar 2025.

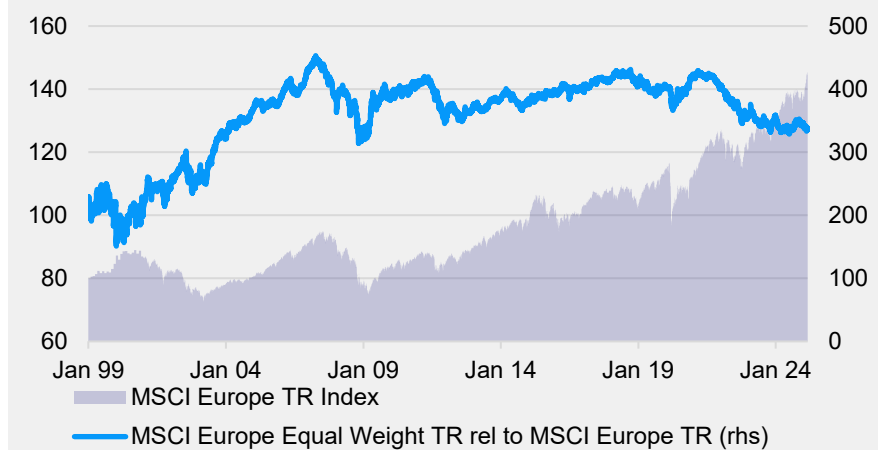
Entwicklung des MSCI Europe Equal Weight Index

Die (simulierte oder tatsächliche) Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Nettorendite-Index Wertentwicklung



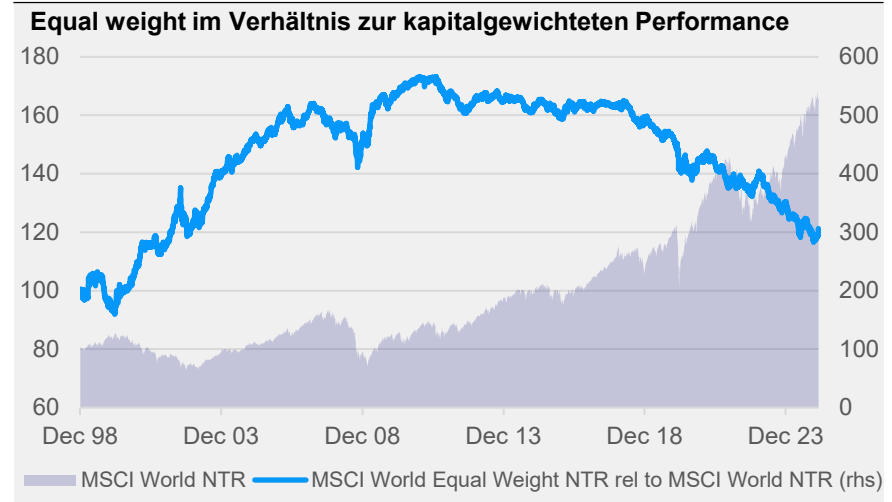
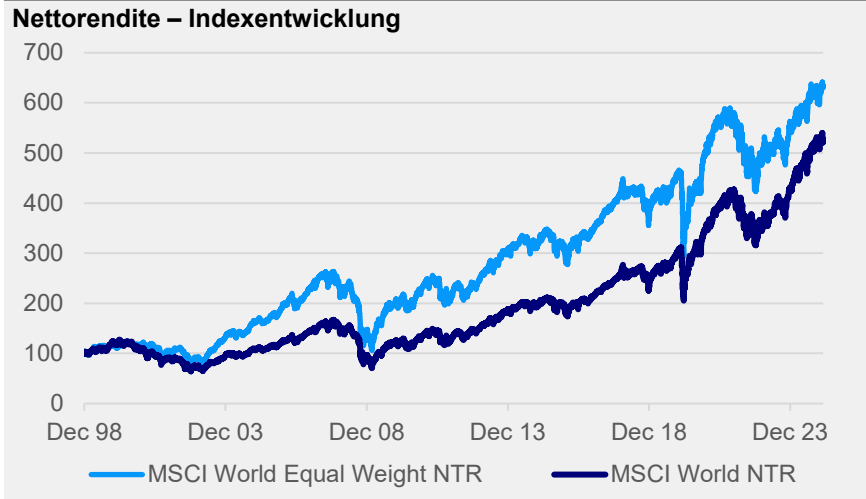
Equal Weight, im Verhältnis zur kapitalgewichteten Wertentwicklung



	YTD	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	25 Jahre	Jährlich seit Auflage		
								Rendite	Volatilität	Rendite/Risiko
MSCI Europe Equal Weight TR	8,4%	15,9%	11,1%	7,5%	9,4%	6,0%	5,9%	6,0%	18,4%	0,36
MSCI Europe TR Index	10,4%	16,4%	13,7%	10,9%	11,6%	6,9%	4,6%	5,7%	18,2%	0,31
MSCI Europe Equal Weight TR rel	-1,8%	-0,5%	-2,3%	-3,1%	-2,0%	-0,8%	1,2%	0,9%		

Quelle: Bloomberg, Stand: 28. Februar 2025. Angaben in EUR. Die Renditen können aufgrund von Währungsschwankungen steigen oder fallen.

Equal Weight hat langfristig besser abgeschnitten als marktkapitalisiertgewichtete, aber ... die aktuelle Stärke der Mega-Caps führte zu einer Rekordperiode an Unterperformance. Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.



	YTD	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	4 Jahre	5 Jahre	25 Jahre	Jährlich seit Auflage		
								Rendite	Volatilität	Rendite/Risiko
MSCI World Equal Weight NTR	4,4%	11,0%	11,7%	5,2%	9,1%	6,5%	7,2%	7,3%	14,9%	0,49
MSCI World NTR	2,8%	15,6%	20,2%	10,2%	13,9%	9,8%	6,2%	6,5%	15,9%	0,41
MSCI World Equal Weight NTR rel	1,6%	-4,0%	-7,1%	-4,6%	-4,2%	-3,0%	1,0%	0,7%		

Quelle: Bloomberg, Stand: 28. Februar 2025. Daten in USD. Renditen können aufgrund von Währungsschwankungen steigen oder fallen.

Anhang

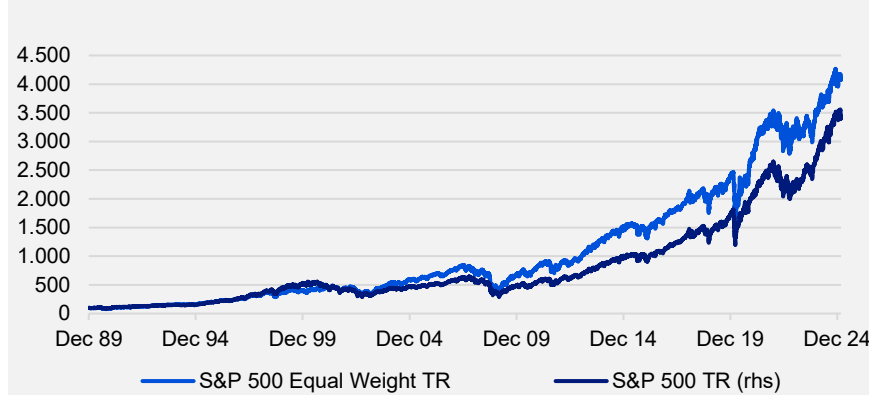
S&P 500 Equal Weight

Der S&P 500 ohne Konzentration

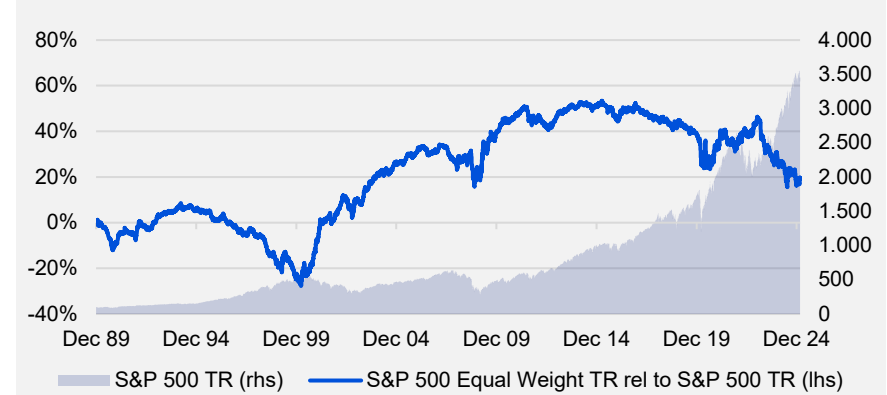
Equal Weight hat langfristig besser abgeschnitten als marktkapitalisiertgewichtete, aber ... das jüngst starke Wachstum der Mega-Caps führte zu einer Rekordperiode an Unterperformance.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Bruttorendite-Indexentwicklung



Equal Weight im Verhältnis zur kapitalgewichteten Wertentwicklung



Annualisierter Wertentwicklung	YTD	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	30 Jahre	Jährlich seit Auflage		
								Rendite	Volatilität	Return/Risiko
S&P 500 Equal Weight TR	2,9%	12,5%	12,%	7,3%	13,9%	10,3%	11,2%	11,2%	18,4%	0,61
S&P 500 TR	1,4%	18,4%	24,3%	12,6%	16,9%	13,0%	10,7%	10,6%	17,7%	0,60
S&P 500 Equal Weight TR rel	1,4%	-5,0%	-9,2%	-4,6%	-2,5%	-2,4%	0,4%	0,5%		

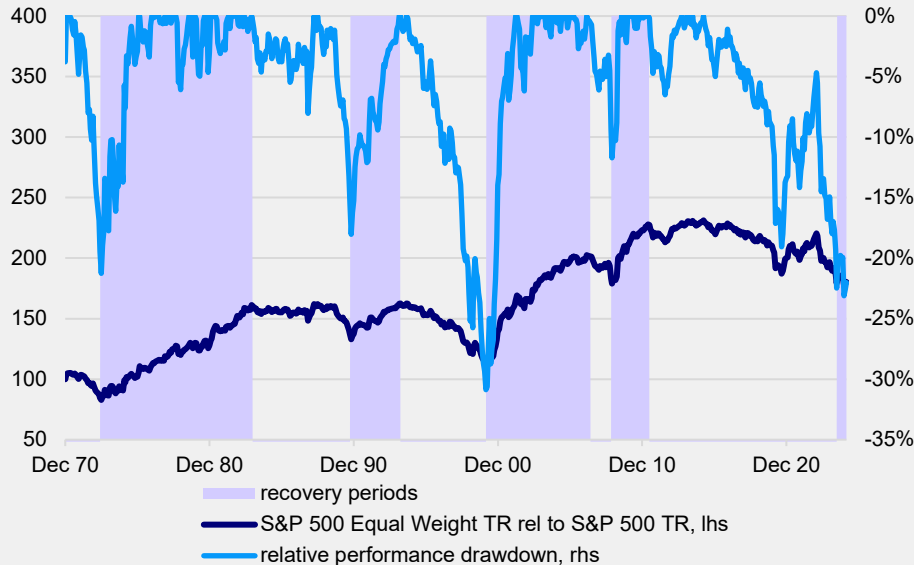
Quelle: Bloomberg, Stand: 28. Februar 2025. Daten in USD. Es ist nicht möglich, direkt in einen Index zu investieren. Erträge können aufgrund von Währungsschwankungen steigen oder fallen.

Frühere Perioden mit einer Underperformance gingen einer deutlichen Outperformance voraus

Equal Weight hat sich seit April 2015 schlechter entwickelt

Relative Performance und Kursrückgänge

Die (simulierte oder tatsächliche) frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.



In der Vergangenheit gab es vier Zeiträume mit einer Underperformance von mehr als 10 %:

- Ihnen ging jeweils eine längere Phase der Outperformance voraus
- Dauer und Ausmaß der Erholung stehen in engem Zusammenhang mit Dauer und Ausmaß der vorangegangenen Underperformance.
- **Durchschnittliche Erholung von 55 % Outperformance über 5,1 Jahre**
- Der letzte Zeitraum mit einer Underperformance von 24,6 % dauerte mehr als 9 Jahre. Equal Weight hat sich seit dem jüngsten relativen Tiefstand um 1,7 % besser entwickelt.

Während	Höchst stand	Kursrückgang (J.)	Erholung (J.)	Perf. während Kursrückgang	Perf. während Erholung
Juni 73	Dez. 83		10,5	-21,3 %	93,8 %
Okt. 90	März 94	2,3	3,4	-18,0 %	23,1 %
März 00	Mai 07	6,0	7,1	-33,4 %	85,0 %
Nov. 08	Juni 11	1,6	2,6	-13,6 %	29,7 %
Juli 24	Heute*	9,2	0,1	-24,6 %	3,1 %

* Jüngster relativer Kursverlust: * 20. April 2015 bis 9. Juli 2024.

Daten: Bloomberg, Stand 28. Februar 2025. Daten in USD. Wechselkursschwankungen können dazu führen, dass die Renditen steigen oder fallen. Die Performancedaten in der Tabelle beruhen auf täglichen Daten, mit Ausnahme der Zeit vor 1990, für die monatliche Daten vorliegen.

Veränderung der marktführenden Unternehmen im Laufe der Zeit

Die Top-Ten-Unternehmen im S&P 500 Index im Zeitverlauf

1970	1980	1990	2000	2010	2020	2024
IBM	IBM	IBM	GE	Exxon	Apple	Apple
AT&T	AT&T	Exxon	Exxon	Apple	Microsoft	Nvidia
GM	Exxon	GE	Pfizer	Microsoft	Google	Microsoft
Std. Oil of N.J.	Std. Oil of Indiana	Phillip Morris	Citigroup	Berkshire	Amazon	Amazon
Kodak	Schlumberger	Royal Dutch	Cisco	GE	Meta	Google
Sears	Shell	Bristol-Myers	Wal-Mart	Wal-Mart	Tesla	Meta
Texaco	Mobil	Merck	Microsoft	Google	Nvidia	Tesla
GE	Std. Oil of Cali	Wal-Mart	AIG	Chevron	Berkshire	Broadcom
Xerox	Atlantic Richfield	AT&T	Merck	IBM	JP Morgan	Berkshire
Gulf Oil Corp.	GE	Coca-Cola	Intel	Procter & Gamble	J&J	JP Morgan

Quelle: S&P Dow Jones, Stand: 31. Dezember 2024.

Invesco S&P 500 Equal Weight UCITS ETF

Handelsinformationen

	Invesco S&P 500 Equal Weight UCITS ETF						
Benchmark	S&P 500 Equal Weight Index						
Dividendenausschüttung	Thesaurierend				Ausschüttend		
ISIN	IE00BNGJJT35				IE00BM8QRY62		
Börse	LSE		Xetra	Borsa Italiana	LSE		Xetra
Handelswährung	USD	GBP	EUR	EUR	USD	GBP	EUR
Bloomberg Ticker	SPEQ LN	SPEX LN	SP2Q GY	SPEQ IM	SPED LN	SPES LN	SP2D GY
Replikationsmethode	Physisch						
OCF (jährlich)	0,20 %						

Quelle: Invesco, Stand 31. Dezember 2024. Kosten können aufgrund von Währungs- und Wechselkursschwankungen steigen oder fallen. Weitere Informationen zu den Kosten finden Sie in den rechtlichen Dokumenten.

Swap-basiertes Engagement im gleichgewichteten S&P 500

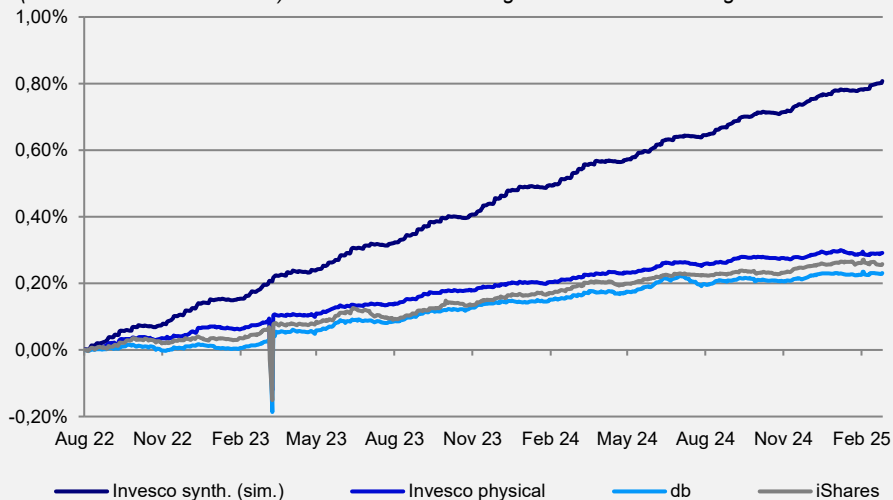
Der erste Swap-basierte S&P 500 Equal Weight UCITS ETF

Invesco bietet eine Auswahl an Replikationsmethoden für den S&P 500 Equal Weight

Ein Swap-basierter ETF kann einen Performance-Vorteil bieten

Wertentwicklung der S&P 500 UCITS ETFs im Vergleich zum NTR Index seit gemeinsamer Auflegung

Die (simulierte oder tatsächliche) frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.



Die simulierte Wertentwicklung des Invesco S&P 500 Equal Weight Swap UCITS ETF spiegelt die Wertentwicklung des Brutto-Rendite-Index abzüglich 0,28 % entsprechend der aktuellen Wertentwicklung des Swapkontrakts abzüglich der Verwaltungsgebühr wider.

Quelle: Bloomberg, 28. Februar 2025. Die Wertentwicklung des ETF bezieht sich auf die Veränderung des Nettoinventarwerts und berücksichtigt die wiederangelegten Dividenden, die Verwaltungsgebühren und andere ETF-Kosten, jedoch keine Provisionen oder Depotgebühren, die beim Kauf, während der Haltedauer oder beim Verkauf des ETF anfallen. Den 10-Jahres-Überblick über die jährliche Performance für Zwölf-Monats-Zeiträume finden Sie in der Tabelle „Separate Wertentwicklung“. Bei den ausgewählten Konkurrenzprodukten handelt es sich um die größten EMEA-ETFs, die den gleichen Index abbilden wie der Invesco-Fonds. Wechselkursschwankungen können dazu führen, dass die Renditen steigen oder fallen. Bitte beachten Sie, dass einige Produkte möglicherweise nicht die Vertriebszulassung für Ihr Land haben.

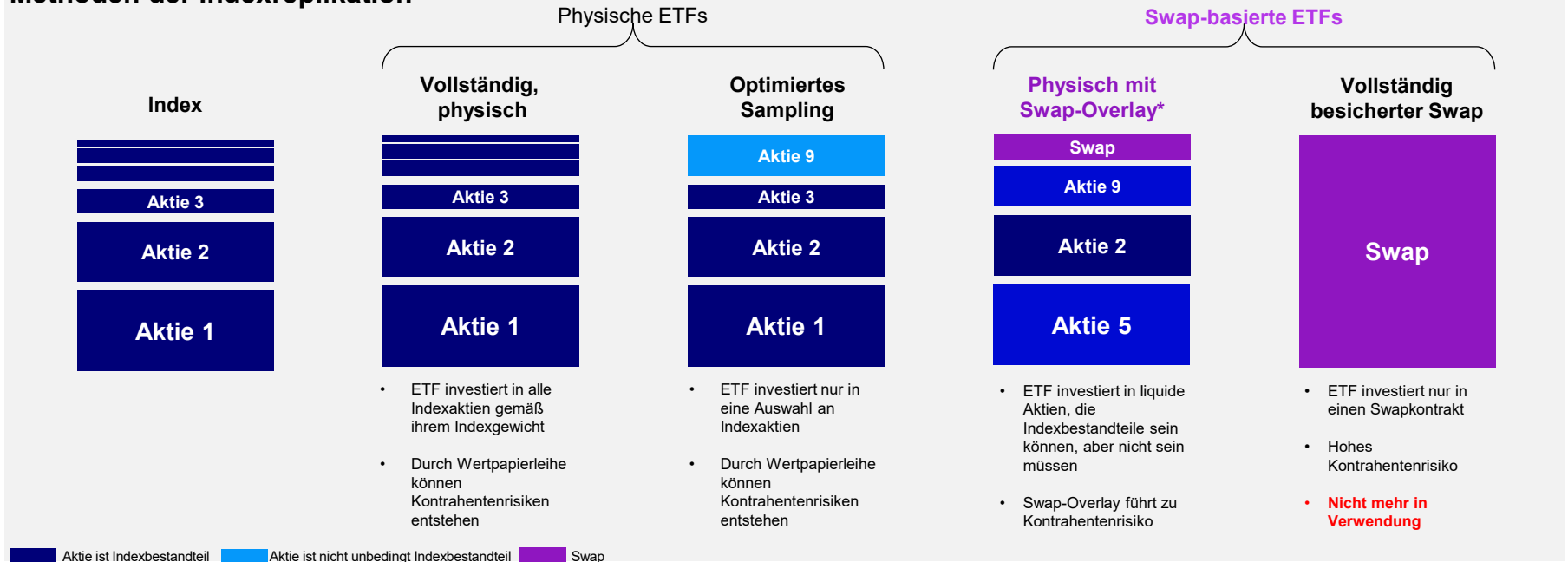
Name	Gesamt rendite	Performance im Vergleich zum Index	Tracking Error	Ann. Seit Jahres beg.	Laufende Gebühren (OCF)
Netto-Rendite-Index	27,60 %	-	-	-	-
Invesco (synth.) (sim.)	28,63 %	0,81 %	0,04 %	0,31 %	0,20 %
Invesco (physisch)	27,97 %	0,29 %	0,16 %	0,11 %	0,20 %
Leistungsorientiert	27,90 %	0,23 %	0,17 %	0,09 %	0,20 %
iShares	27,93 %	0,26 %	0,16 %	0,10 %	0,20 %

- Gemäß dem HIRE Act 871m sind Swapkontrakte auf Indizes, die den „Primary Qualified Index Test“ erfüllen, von der Zahlung der Quellensteuer befreit.
- Mit der Einführung von Futures auf den S&P 500 Equal Weight Index im letzten Jahr zahlen Swaps, die auf dieses Engagement geschrieben wurden, eine Brutto-Performance abzüglich einer Swap-Gebühr von 0,08 % an unseren ETF.

Methoden der Indexreplikation

Physische und Swap-basierte Replikation

Methoden der Indexreplikation



Quelle: Invesco, nur zur Illustration. * Physische Replikation mit Swap-Overlay wird auch als unbesicherter Swap bezeichnet.

Unser Swap-basierter Aktien-ETF zielt darauf ab, Ihnen ein sehr effizientes Engagement ermöglichen

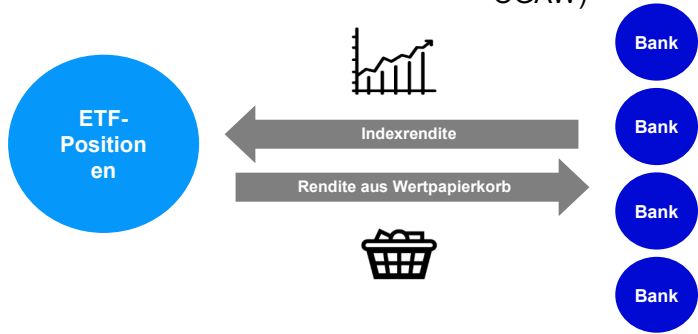
S&P 500 Equal Weight Swap UCITS ETF

1 ETF besitzt einen Korb mit hochwertigen Wertpapieren

Die Anteile stimmen möglicherweise nicht mit den Index-Komponenten überein

2 Der ETF verwendet Swaps zur Deckung eventueller Unterschiede zwischen der Korb- und der Index-Performance

Die Plattform lässt **mehrfache*** Swap-Kontrahenten zu, um das Risiko zu streuen, und wendet strenge interne Engagementgrenzen an (strenger als OGAW)



Die Vorteile

- Sehr präzises Tracking
- Minimales Kontrahentenrisiko – Gesamtexposure gewöhnlich unter 1 % des NAV
- Umfassende Transparenz:
 - ✓ Alle laufenden Kosten sind bekannt und werden vorab offengelegt
 - ✓ Die ETF-Positionen und Kontrahenten-Exposures sind auf etf.invesco.com einsehbar

* Bitte nehmen Sie zur Kenntnis, dass bestimmte Fonds möglicherweise nur einen Kontrahenten haben.

Verwaltung des Kontrahentenrisikos

Robuste Risikokontrollen und Minimierung des Kontrahentenrisikos

Diversifikation

Mehrere¹ Swap-Vertragspartner (bis zu sechs pro ETF)

- Risikostreuung
- Sicherstellung eines kompetitiven Swap-Pricings
- Einfachere Nutzung des Sekundärmarktes

Derzeitige Swap-Vertragspartner

- Goldman Sachs
- Morgan Stanley
- JP Morgan
- Société Générale
- Citi
- Barclays

Häufige Swap-Resets

Swaps werden zurückgesetzt (Reset), wenn mindestens eines der folgenden Kriterien erfüllt ist:

- Exposure in einem Swap-Kontrahenten übersteigt²:
 - **400.000 €** oder
 - **0,20 % des Fondsvermögens³** oder
 - **4,5 % des Swap-Nennbetrags**
- Ein Creation- oder Redemption-Prozess (Ausgabe/Rücknahme) erfolgt (nur beim betroffenen Swap)
- Der letzte Reset liegt 30 Tage zurück.

Laufende Risikoüberwachung

Umfassende Überprüfung der Swap-Kontrahenten vor dem Onboarding

Fortlaufende tägliche Überwachung der Swap-Kontrahenten

Regelmäßige langfristige Risikobewertung unter Berücksichtigung potenzieller Verluste in Extremszenarien

Monatliche Meetings des Credit Committee

Strenge Regeln für den Wertpapierkorb des Portfolios

Nur Aktien aus Industrieländern

- Strikte Liquiditäts- und Konzentrationslimits
- Vor- und Nachhandels-Screening; laufende Portfolioüberwachung
- Der Fonds kauft Aktien und bleibt jederzeit der rechtliche Inhaber
- **Keine Wertpapierleihgeschäfte**
- **Keine Kapitalerhöhungen** innerhalb von zehn Tagen nach dem Kauf

Transparenz

Der komplette Portfoliobestand und das Kontrahentenrisiko werden **täglich auf etf.invesco.com** veröffentlicht

¹ Hinweis: Bestimmte Fonds haben gegebenenfalls nur einen Kontrahenten. ² Gemessen zum Geschäftsschluss. ³ Mindestens 100.000 €. Durch diese Reset-Vorgaben sind die Einhaltung von EMIR sowie ein geringes Kontrahentenrisiko sichergestellt. Werden diese Grenzwerte nicht überschritten, müssen die offenen Forderungen gegenüber Kontrahenten, die den Wert von 4,5 % des jeweiligen Swap-Nennbetrags übersteigen, gemäß der restriktiven Kreditrichtlinie von Invesco ebenfalls auf Null zurückgesetzt werden. Fonds, die in den Anwendungsbereich der EMIR für Einschusszahlungen fallen, werden Einschusszahlungen übertragen/sichern, wenn dies von der EMIR verlangt wird.

Invesco S&P 500 Equal Weight Swap UCITS ETF

Handelsinformationen

	Invesco S&P 500 Equal Weight Swap UCITS ETF				
Benchmark	S&P 500 Equal Weight Net Total Return				
Dividendenausschüttung	Thesaurierend				
ISIN	IE0000TZZ2B2				
Börse	LSE		Xetra	Euronext Milan	SIX
Handelswährung	USD	GBP	EUR	EUR	
Bloomberg Ticker	SPWS LN	RSPB LN	RSPS GY	RSPS IM	RSPS SW
Replikationsmethode	Swap-basiert				
OCF (jährlich)	0,20 %				
Swap-Gebühr	0,08 %				

Quelle: Invesco, Stand: 28. Februar 2025. Kosten können aufgrund von Währungs- und Wechselkursschwankungen steigen oder fallen. Weitere Informationen zu den Kosten finden Sie in den rechtlichen Dokumenten.

MSCI Europe Equal Weight

Gleiche Chancen für europäische Aktien

Warum Europa?

Niedrige Erwartungen für die Region könnten zu überdurchschnittlichen Renditen führen



Wertentwicklung in Europa

Ein erhebliches Maß an der Underperformance Europas gegenüber den USA für 2025 ist bereits eingepreist, und die Region hat eine viel niedrigere Hürde, um die Erwartungen zu übertreffen.



Bewertungsabschläge

Viele der europäischen globalen Champions zeigen keine Anzeichen für die überzogenen Bewertungen, die in den USA zu beobachten sind. In der Tat werden alle GICS-Sektoren mit großen Abschlägen zum Durchschnitt gehandelt.



Erholung des Bankensektors

Seit der globalen Finanzkrise ist in Europa eine negative Stimmung verbreitet, wobei das Wachstum durch den Gewinnrückgang im Bankensektor, der jetzt gut kapitalisiert ist, stark eingeschränkt ist.



Auswirkungen der Zölle

Die von Trump vorgeschlagenen Zölle für Europa mögen einschneidend erscheinen, aber der Handelsüberschuss der EU gegenüber den USA beträgt nur 1,2 % des BIP.

Invesco, Stand: 7. März 2025.

Die Marktkonzentration ist in Europa weniger stark aber die Gewichtung der Top Ten bleibt im Vergleich zur Vergangenheit hoch

Kumulative Gewichtung der Top-Ten-Unternehmen im MSCI Europe erreichte Mitte des letzten Jahres ein Allzeithoch

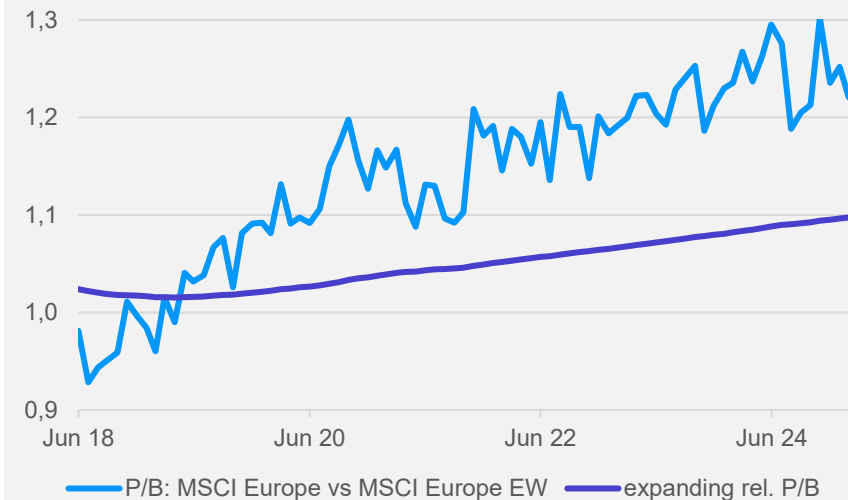


Quelle: Bloomberg, Invesco, Stand: 28. Februar 2025. Das Diagramm zeigt die Gewichtung der zehn größten Unternehmen im MSCI Europe.

Bewertungen und Potenzial für Rückkehr zum Mittelwert sprechen ebenfalls für eine Gleichgewichtung Europas

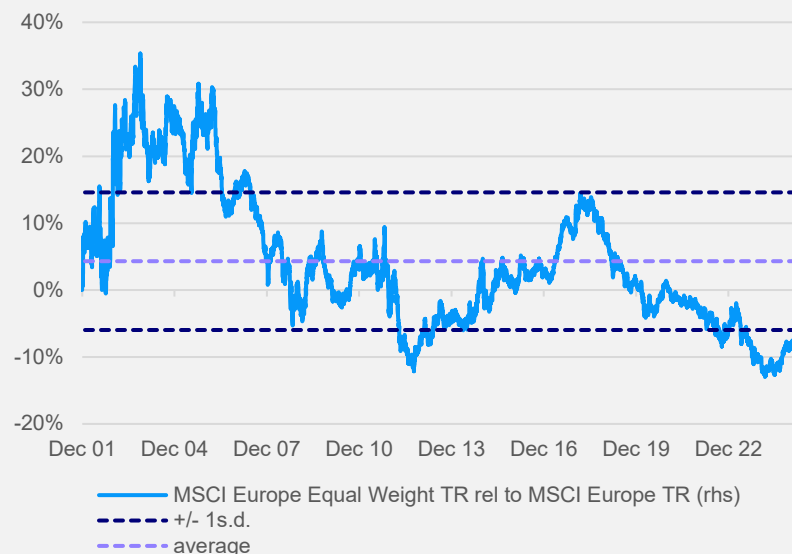
MSCI Europe wird mit einem Aufschlag von 22 % gegenüber dem gleichgewichteten Index gehandelt

Relatives Kurs-Gewinn-Verhältnis des MSCI Europe Index (Marktkapitalisierung) im Vergleich zum Equal Weight Index



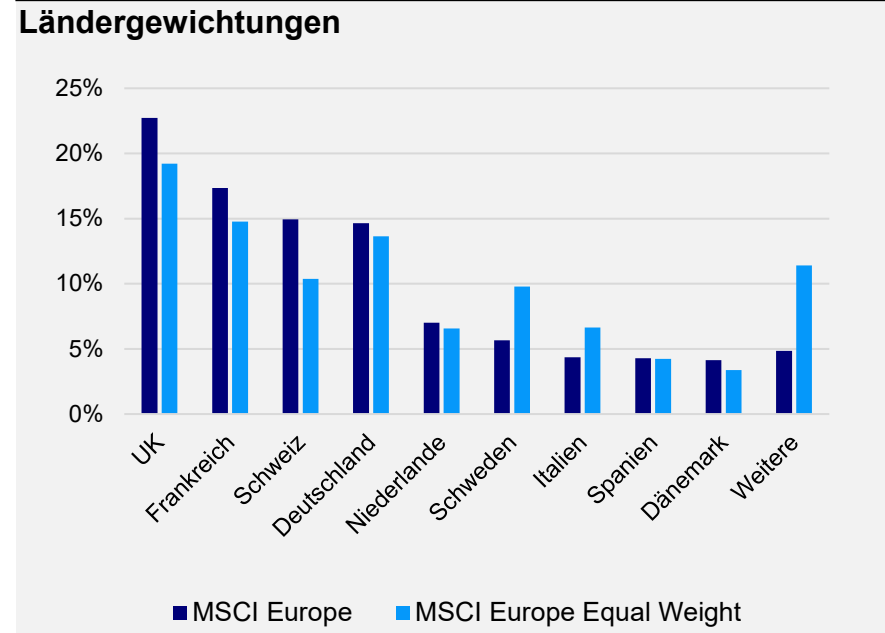
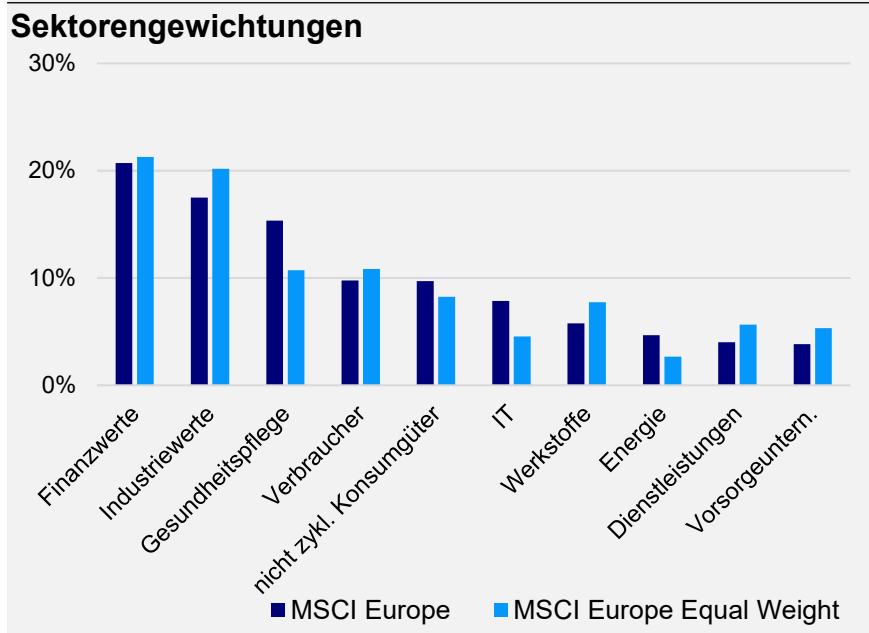
MSCI Equal Weight relativ zum MSCI Europe, rollierende 3-Jahres-Monatsrendite

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.



Quelle: Bloomberg, Stand 28. Februar 2025. Daten in USD. Wechselkursschwankungen können dazu führen, dass die Renditen steigen oder fallen.

Ausgewogenere Sektoren- und Ländergewichtungen



Quelle: Bloomberg, Stand 31. Januar 2025

Invesco MSCI Europe Equal Weight UCITS ETF

Handelsinformationen

	Invesco MSCI Europe Equal Weight UCITS ETF			
Benchmark	MSCI Europe Equal Weighted Net Total Return EUR Index			
Index Ticker	M7EUEWE			
Dividendenausschüttung	Thesaurierend			Ausschüttend
ISIN	IE000LUZJN17			IE000VDI16Q5
Börsen	SIX	Xetra	Borsa Italiana	Xetra
Handelswährung	USD	EUR	EUR	EUR
Bloomberg Ticker	MEEQ SW	MEEQ GY	MEEQ IM	MEWD GY
Replikationsmethode	Physisch			
OCF (jährlich)	0,20 %			

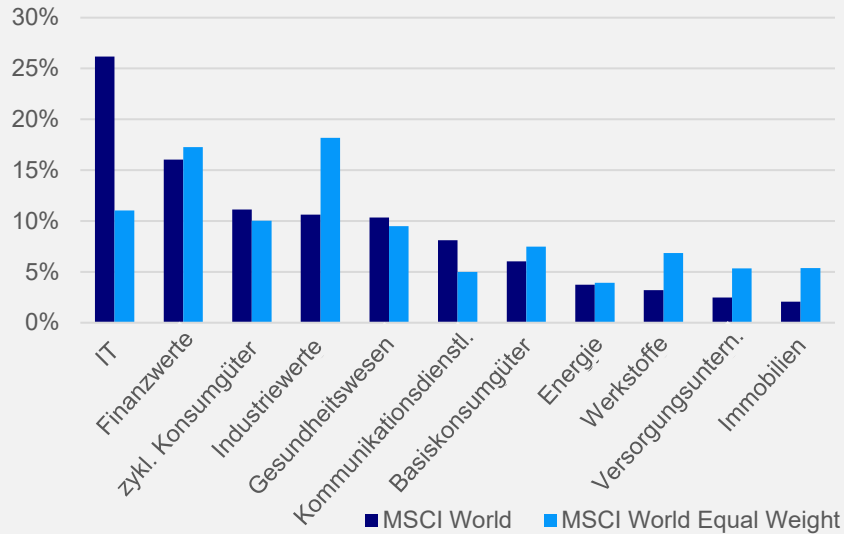
Quelle: Invesco, Stand: 7. März 2025. Kosten können aufgrund von Währungs- und Wechselkursschwankungen steigen oder fallen. Weitere Informationen zu den Kosten finden Sie in den rechtlichen Dokumenten.

MSCI World Equal Weight

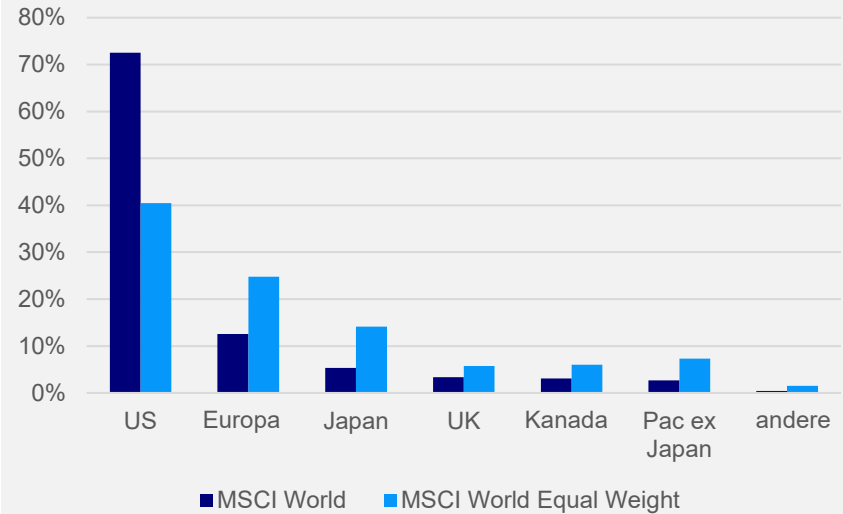
Ein ausgewogeneres globales Aktienengagement

Ausgewogenere Sektoren- und Ländergewichtungen

Sektorengewichtungen



Ländergewichtungen



Quelle: Bloomberg, Stand: 31. Dezember 2024.

Invesco MSCI World Equal Weight UCITS ETF

Handelsinformationen

	Invesco MSCI World Equal Weight UCITS ETF				
Benchmark	MSCI World Equal Weighted Net Total Return USD Index				
Index Ticker	M1WOEW				
Dividendenausschüttung	Thesaurierend				
ISIN	IE000OEF25S1				
Börsen	LSE		Euronext Milan	Xetra	SIX
Handelswährung	USD	GBP	EUR	EUR	CHF
Bloomberg Ticker	MWEQ LN	MWEP LN	MWEQ IM	MWEQ GY	MWEQ SW
Replikationsmethode	Physisch				
OCF (jährlich)	0,20 %				

Quelle: Invesco, Stand: 28. Februar 2025. Kosten können aufgrund von Währungs- und Wechselkursschwankungen steigen oder fallen. Weitere Informationen zu den Kosten finden Sie in den rechtlichen Dokumenten.

Nasdaq-100 Equal Weight

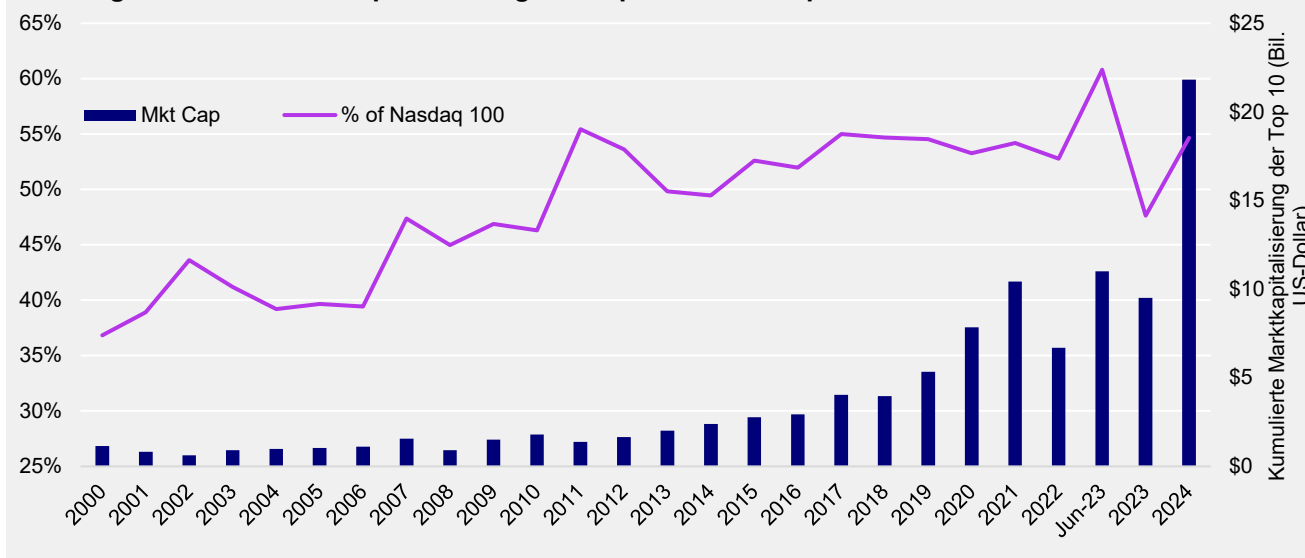
Innovation ohne Konzentration

Die Gewichtung im Nasdaq 100 wird erweitert

Die 10 größten Unternehmen machen 21,8 Bil. US-Dollar (54,7 %) des Index aus.

- Im Juli 2023 wurde eine spezielle Neugewichtung des Nasdaq 100-Index vorgenommen, als die Marktkonzentration ein Niveau erreichte, das gegen die US-Fondsregeln verstieß
- Vor der Neugewichtung lag das Gewicht der zehn größten Aktien bei über 60%
- Die zehn größten Aktien machen immer noch mehr als die Hälfte des Indexgewichts aus

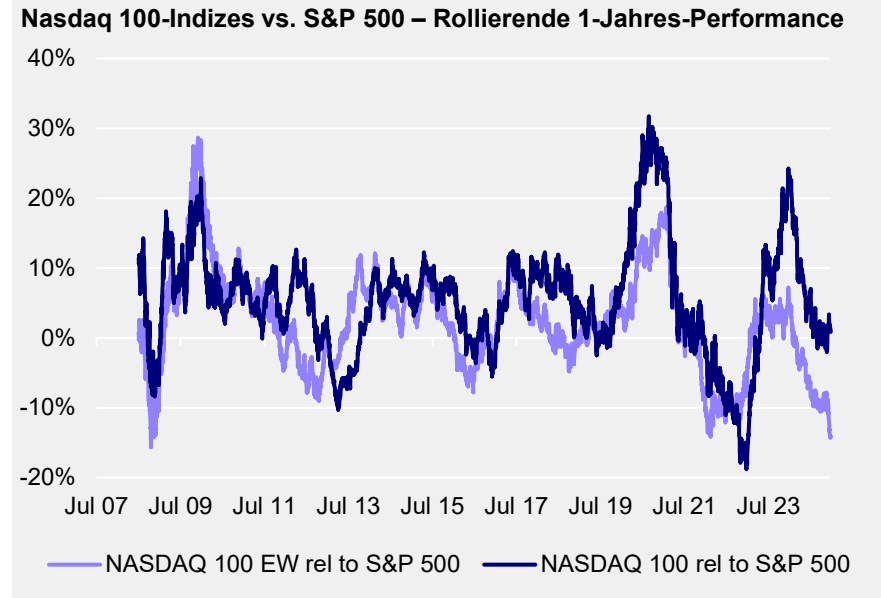
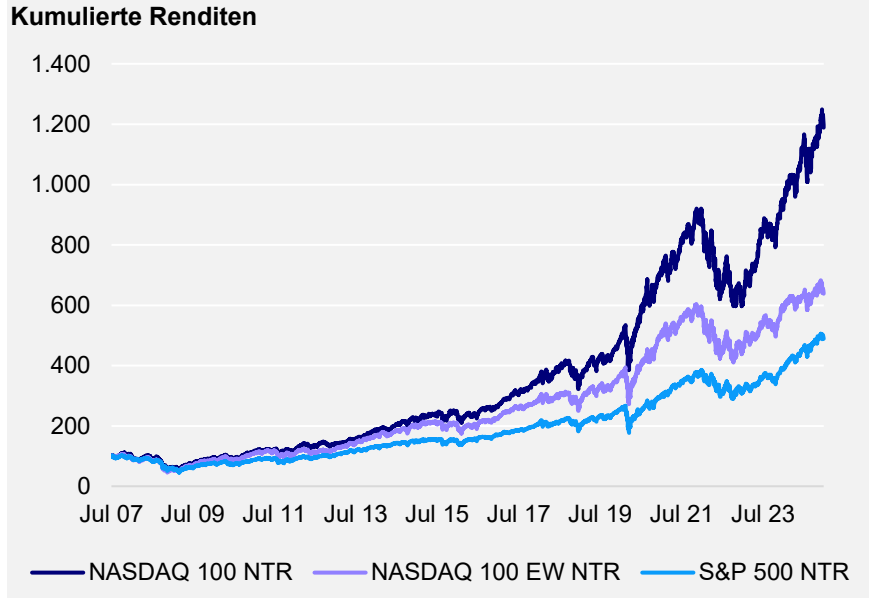
Gesamtgewicht und Marktkapitalisierung der Top 10 im Nasdaq 100



Quelle: Nasdaq, Bloomberg, 31. Dezember 2000 bis 31. Dezember 2024. Marktkapitalisierung berechnet als Gesamtmarktkapitalisierung der 10 größten Unternehmen im Nasdaq 100 zum Jahresende oder wie angegeben. Prozentsatz des Index berechnet als Gesamtmarktkapitalisierung der 10 größten Unternehmen im Nasdaq 100 geteilt durch die Gesamtmarktkapitalisierung des Nasdaq 100.

Langfristige Index-Performance im Vergleich zum S&P 500

Nasdaq 100 und Nasdaq 100 EW haben den breiten Markt kontinuierlich übertroffen.
Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

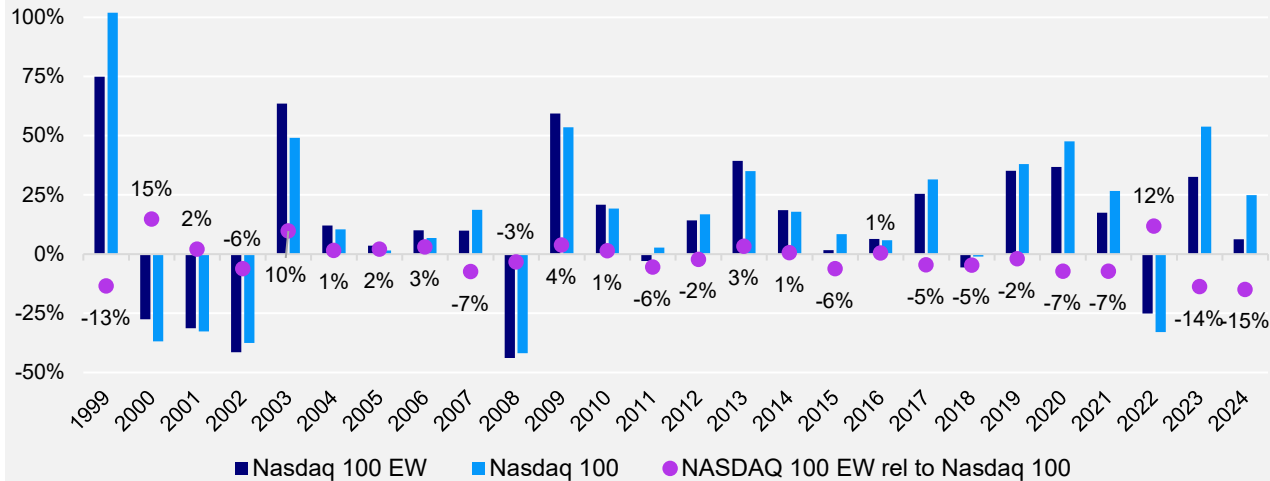


Daten: Bloomberg, Stand: 31. Dezember 2024. Die Wertentwicklung basiert auf den Netto-Gesamtrendite-Versionen der Indizes seit der Einführung des Nasdaq 100 NTR-Index. Daten in USD. Die Renditen können aufgrund von Währungsschwankungen steigen oder fallen.

Jährlicher Wertentwicklungsvergleich Nasdaq-100 EW (NDXE) und Nasdaq-100 (NDX)

Jährliche Indexrendite

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.



- Die Equal Weight-Version des Nasdaq-100 blieb in acht der letzten zehn Jahre hinter dem kapitalgewichteten Index zurück und erzielte in den letzten zehn Jahren eine Unterperformance von 40 %.
- Die längste Outperformance von Equal Weight betrug sechs von sieben Jahren und lag zwischen 2000 und 2006 bei 29 %.
- Die 12-prozentige Outperformance von Equal Weight im Jahr 2022 wurde nur von der 15-prozentigen Outperformance im Jahr 2000 übertroffen.

Daten: Nasdaq, Stand: 31. Dezember 2024. Performance auf Basis der Indexversionen mit Kursrendite seit Auflegung des Nasdaq-100 Equal Weight Index. Daten in USD. Wechselkursschwankungen können dazu führen, dass die Renditen steigen oder fallen.

Gleiche Gewichtung reduzierte die Auswirkungen des Mega-Cap-Rückgangs im Jahr 2022

Unternehmen	Durchschnittliche Gewichtung des NDX im Jahr 2022	Gesamtrendite im GJ 22	NDX-Renditebeitrag im GJ 22	NDXE-Renditebeitrag	Rückgang des Renditebeitrags
Amazon	6,6 %	-50,0 %	-3,6 %	-0,5 %	86 %
Tesla	4,1 %	-65,0 %	-3,4 %	-0,7 %	78 %
Apple	12,9 %	-26,0 %	-3,3 %	-0,3 %	92 %
Meta	3,2 %	-64,0 %	-3,0 %	-0,8 %	73 %
Microsoft	10,4 %	-28,0 %	-2,7 %	-0,3 %	90 %
NVIDIA	3,3 %	-50,0 %	-2,0 %	-0,5 %	77 %
Alphabet	7,3 %	-39,0 %	-2,9 %	-0,2 %	86 %
Gesamt/Durchschnitt	47,7 %	-46,0 %	-21,0 %	-3,3 %	83 %


- Der Nasdaq-100 (NDX) Index gab im Jahr 2022 um 32,4 % nach.
- Die sieben größten Bestandteile des Index waren die größten Verlustbringer: Sie fielen im Durchschnitt um 46 % und zogen den Index mit einem Verlust von 21 % (fast zwei Drittel des Gesamtverlustes des Index) nach unten
- Diese Unternehmen trugen nur 3,3 % zum Verlust von 24,3 % im Nasdaq-100 Equal Weight Index (NDXE) bei, was weniger als ein Siebtel der Gesamtrendite des Index ausmacht.

Quelle: Nasdaq-Researchsartikel „Investing in the Nasdaq-100: Equal-Weight Version Presents a Tactical Choice“.

Nasdaq-100-Index

Mit der Zeit ändert sich die Marktführerschaft

Nasdaq 100 Index Top 10		
1999	2009	2024
Microsoft Corporation	Microsoft Corporation	Apple Inc
Cisco Systems, Inc.	Alphabet Inc.	NVIDIA Corporation
Intel Corporation	Apple Inc.	Microsoft Corporation
Oracle Corporation	Cisco Systems, Inc.	Amazon.com, Inc.
WorldCom Inc.	Oracle Corporation	Alphabet Inc.
Dell Inc.	Intel Corporation	Broadcom Inc.
Ericsson	QUALCOMM	Tesla Inc.
Sun Microsystems	Amazon.com, Inc.	Meta Platforms Inc.
QUALCOMM	Teva Pharmaceutical Industries	Costco Wholesale Corporation
Altaba, Inc. (f/k/a Yahoo!)	BlackBerry Limited	Netflix Inc

 In der folgenden Periode aus den Top Ten herausgefallen

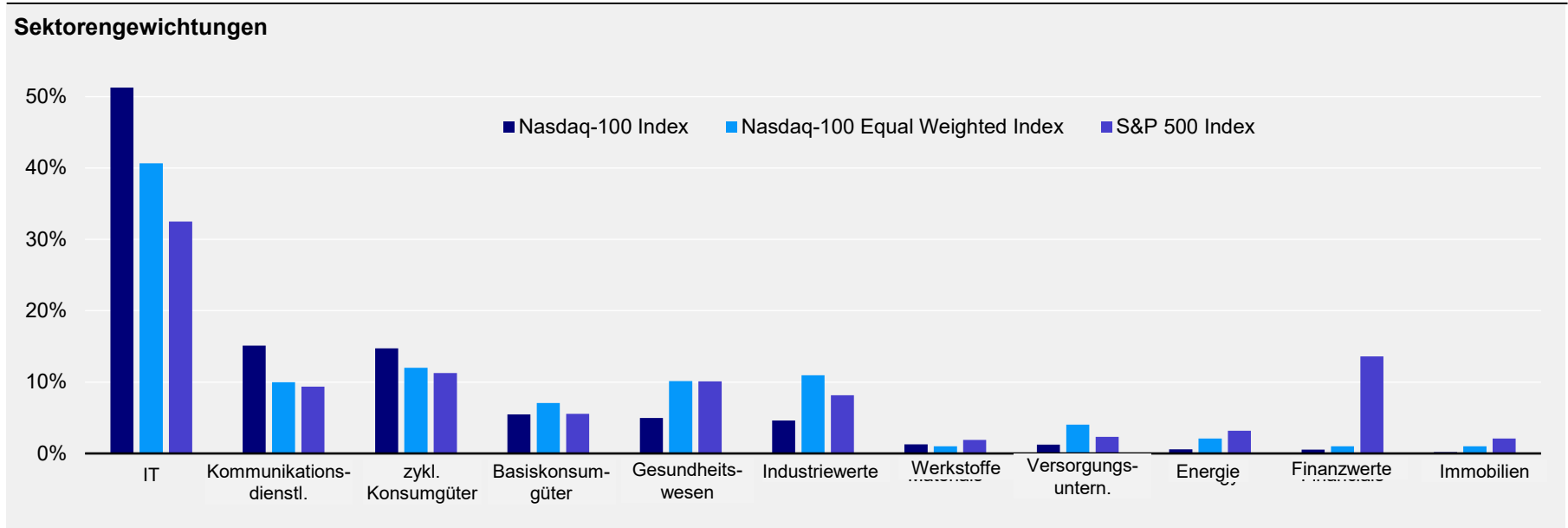
Quelle: Nasdaq, Nasdaq 100 Index, Top Ten am Ende jedes Jahres.

Marktkapitalisierung übergewichtet frühere Gewinner

- Microsoft ist die einzige Aktie, die seit 1999 in den Top Ten geblieben ist!
- Nur vier der Top Ten von 2009 sind heute noch in den Top Ten
 - Cisco ist jetzt auf Platz 12
 - QUALCOMM auf Platz 20
 - Intel auf Platz 37
- Oracle hat die Nasdaq-Börse verlassen
- Viele der Mitglieder von 1999 boten weniger attraktive Ergebnisse

Nasdaq-100 Equal Weighted Index

Ausgewogene Sektorgewichtungen



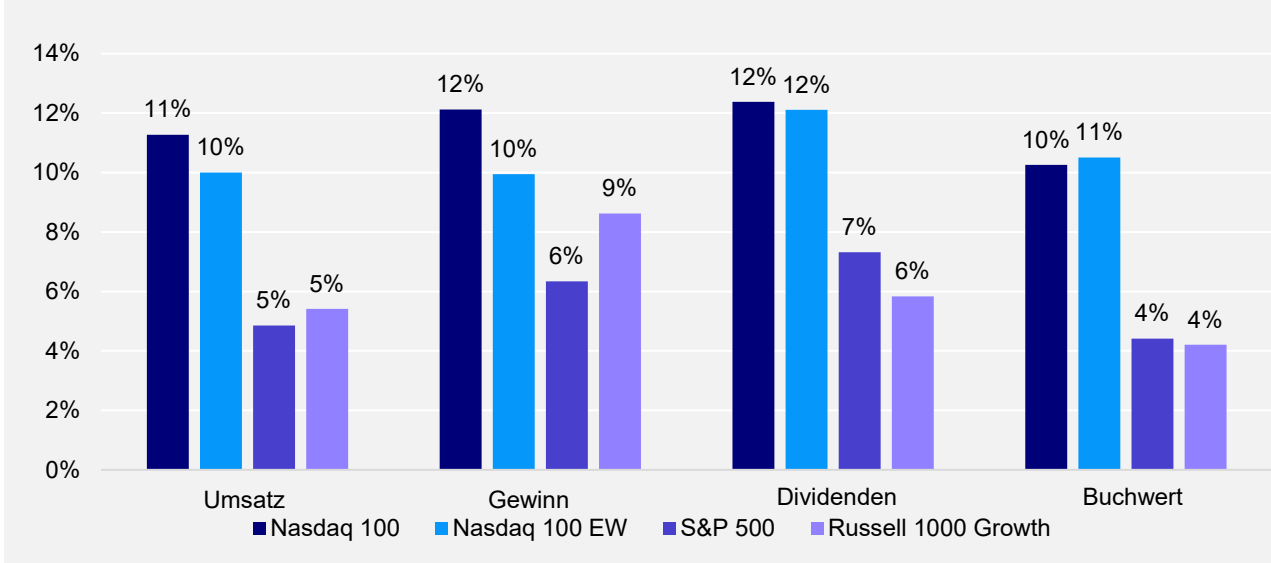
Quelle: Bloomberg, Stand letzte vierteljährliche Neugewichtung, 31. Dezember 2024.

Lange Geschichte starken Wachstums

Trifft sowohl auf den kapitalgewichteten als auch auf Equal Weight Nasdaq 100 zu.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Wachstumsraten 2013 bis 2023



- Der Ansatz der Gewichtung hatte nur geringe Auswirkungen auf das Wachstumsergebnis
- Seit 2013 haben die Nasdaq-100-Unternehmen höhere Wachstumsraten bei Umsatz, Gewinn, Dividenden und Buchwerten erzielt als die S&P 500- und Russell 1000 Growth-Indizes
- Die Nasdaq-100-Unternehmen verfügen über einen starken Markenwert, wertvolle Patente und Skaleneffekte, die die Produktnachfrage und die Preismacht steigern können

Daten: Bloomberg, 31. Dezember 2013 bis 31. Dezember 2023. Aktuellste verfügbare Daten.

Invesco NASDAQ-100 Equal Weight UCITS ETF

Handelsinformationen

	Invesco Nasdaq-100 Equal Weight UCITS ETF				
ISIN	IE000L2SA8K5				
Index	NASDAQ-100 Equal Weighted Net Notional Return Index				
Index Ticker	NETRNNR Index				
Replikationsmethode	Vollständig, physisch				
Basiswährung	USD				
OCF (jährlich)	0,20 %				
Dividendenbehandlung	Thesaurierend				
Börsen	LSE		Xetra	Euronext Milan	SIX
Handelswährung	USD	GBP	EUR	EUR	CHF
Ticker	IEWQ LN	EWQX LN	EWQA GT	IEWQ IM	IEWQ SW

Quelle: Invesco, Stand 31. Dezember 2024. Kosten können aufgrund von Währungs- und Wechselkursschwankungen steigen oder fallen. Weitere Informationen zu den Kosten finden Sie in den rechtlichen Dokumenten.

Mehr als nur ein verringertes Konzentrationsrisiko

Potenzielle Vorteile eines „Equal Weight“-Ansatzes

Geringeres Konzentrationsrisiko

Vermeidet eine übermäßige Gewichtung der größten Unternehmen und trägt so dazu bei, die mit potenziellen Marktblasen verbundenen Risiken zu vermeiden

„Bei niedrigem Preis kaufen, bei hohem Preis verkaufen“

Mit einem systematischen Neugewichtungsplan, der den Vorteil des Prinzips „Bei niedrigem Preis kaufen, bei hohem Preis verkaufen“ nutzt, behalten Equal Weight ETFs ihr ausgewogenes Engagement bei.

Auf die Größe kommt es an

Unternehmen mit geringer und mittlerer Marktkapitalisierung erzielen in der Regel eine bessere Performance und können in ETFs mit gleicher Gewichtung einen größeren Beitrag leisten

Geringere sektorale Verzerrungen

Eine ausgewogenere Vertretung der Sektoren trägt dazu bei, sektorspezifische Risiken zu verringern

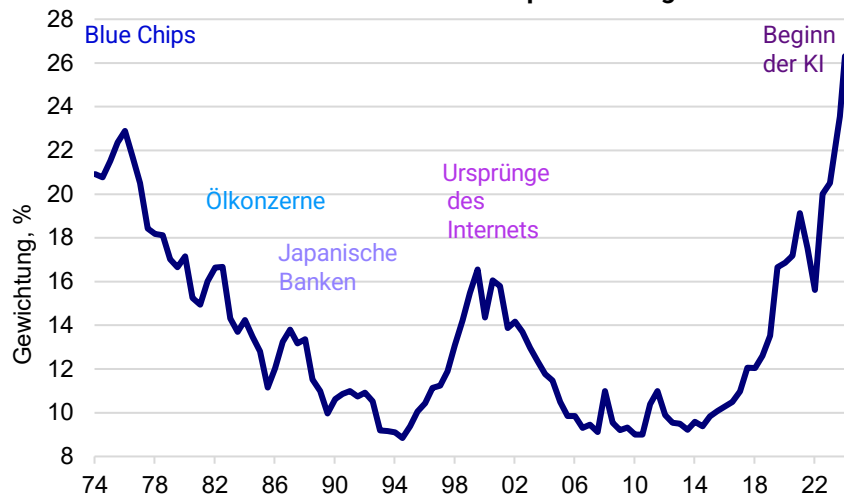
Langfristige Wertentwicklung

Historisch gesehen haben Equal Weight ETFs langfristig besser abgeschnitten als nach Marktkapitalisierung gewichtete Indizes.

Die Konzentration des MSCI World Index ist auf einem 40-Jahres-Hoch ...

... und ein Blick in die Vergangenheit zeigt, dass die größten Unternehmen Schwierigkeiten haben werden, an der Spitze zu bleiben.

Zehn Aktien machen ein Viertel der Marktkapitalisierung aus



Viele der früher führenden Unternehmen sind inzwischen nicht mehr vertreten

1970er US Blue Chips	1980er Globale Ölkonzerne	1990er Japanische Banken	2000er Ursprünge des Internets	2024 Beginn der KI
IBM	IBM	Industrial Bank Of Japan	Microsoft Corp	Microsoft Corp
AT&T	Exxon Corp	Sumitomo Bank	General Electric	Apple
Exxon Corp	AT&T	Fuji Bank	Cisco Systems	Nvidia
General Motors	Standard Oil Indiana	Daiichi Kangyo Bank	Wal-Mart Stores	Amazon
Eastman Kodak	Standard Oil Ohio	Exxon Corp	Exxon Corp	Meta Platforms A
General Electric	Standard Oil California	General Electric	Intel Corp	Alphabet A
Sears Roebuck	BP	Tokyo Electric Power	Lucent Technologies	Alphabet C
Standard Oil Indiana	Atlantic Richfield	IBM	Nokia Corp	Eli Lilly
Dow Chemical	General Electric	Toyota Motor	NTT Corp	Broadcom
P&G	General Motors	AT&T	Deutsche Telekom	JPMorgan Chase

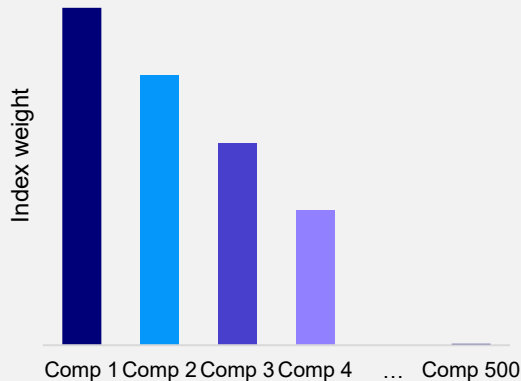
Quelle: MSCI, Marktkapitalisierung der zehn größten Aktien im MSCI World, von Dezember 1974 bis Dezember 2024
 US Blue Chips: US Blue Chips sind Aktien großer, etablierter und finanziell stabiler US-Unternehmen.

Gleiche Gewichtung hilft, das Konzentrationsrisiko zu verringern

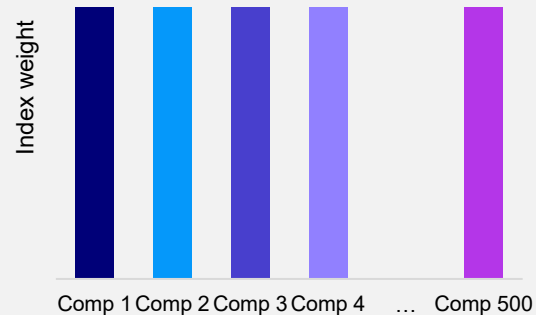
Ausgewogenes Engagement, Chancengleichheit

Equal Weight Indizes enthalten die gleichen Bestandteile wie ihre jeweiligen nach Marktkapitalisierung gewichteten Indizes, aber jedes Unternehmen erhält bei der Neugewichtung die gleiche Gewichtung.

Ausgangsindex: z. B. S&P 500 Index
(nach Marktkapitalisierung gewichtet)



S&P 500 Equal Weight
(gleich gewichtet)



Jedes Unternehmen erhält eine gleiche Gewichtung im Index ($1/500 = 0,20\%$).
Vierteljährliche Neugewichtung

Das Engagement in den Titeln, die im Quartal eine überdurchschnittliche Wertentwicklung aufwiesen, wird reduziert (bei hohem Preis verkaufen).

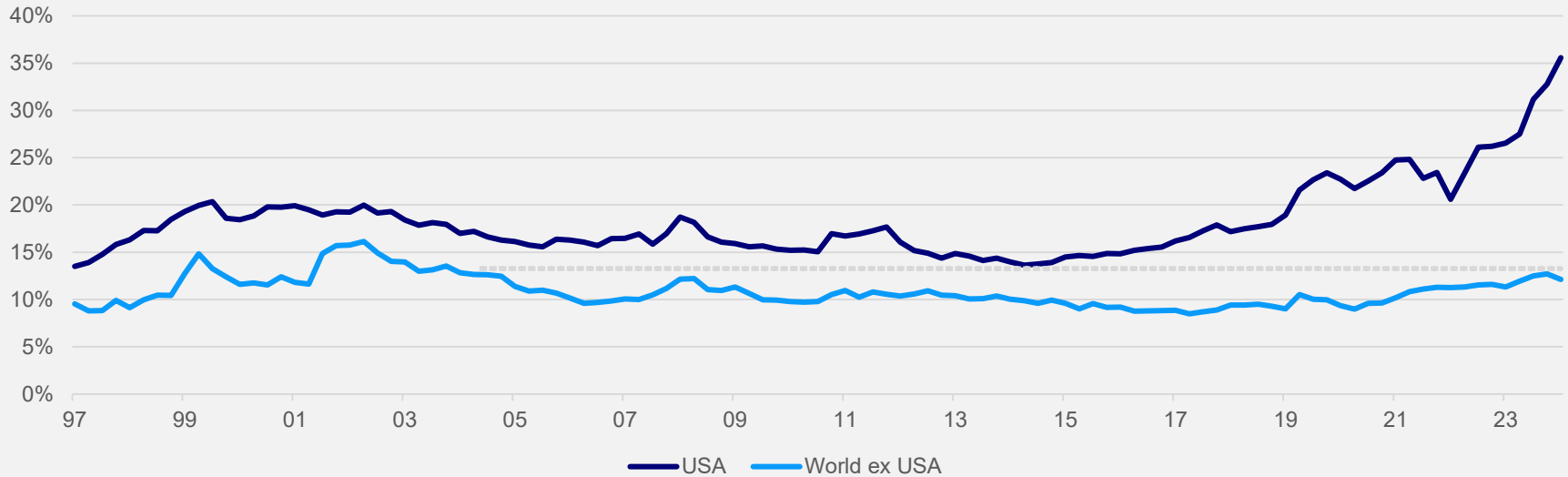
Erhöhtes Engagement in Titeln, die sich im Quartal unterdurchschnittlich entwickelten (bei niedrigem Preis kaufen).

Reduziert die Konzentration auf die größeren Spitzenunternehmen und ermöglicht die Nutzung des „Größenfaktors“.

Nur zur Illustration. Comp = company (Unternehmen).

Die Marktkonzentration hat auch außerhalb der USA zugenommen World ex US Index mit höchster Konzentration seit fast 20 Jahren

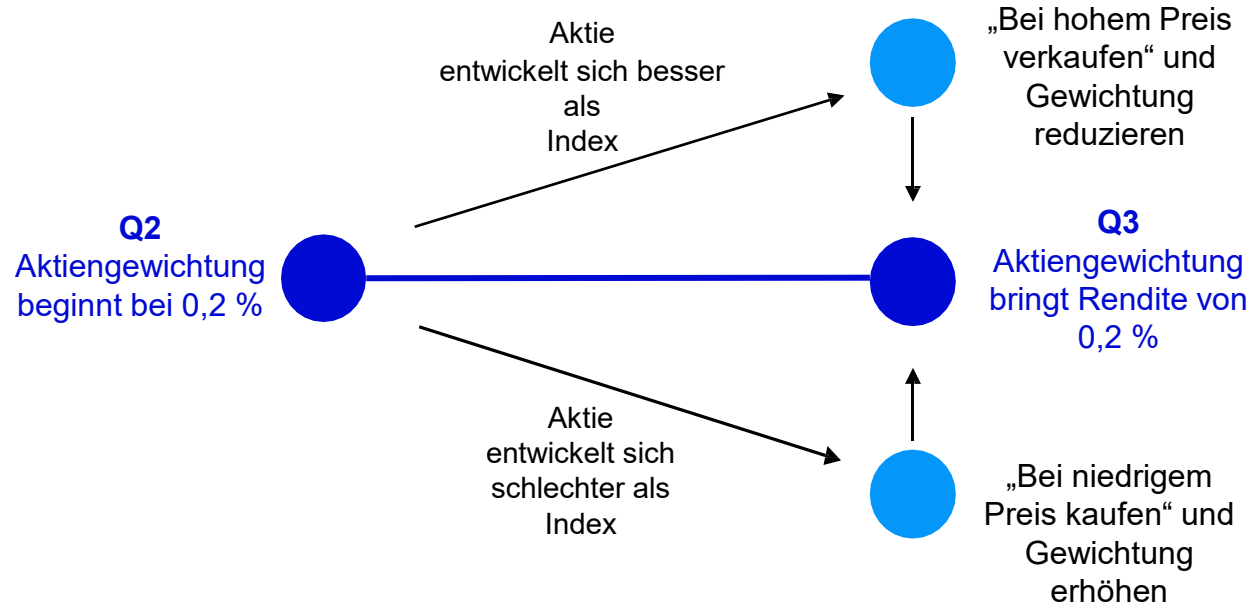
Gewichtung der zehn wichtigsten Namen in jedem MSCI-Index



Quelle: MSCI, Marktkapitalisierung der zehn größten Aktien in MSCI USA IMI und MSCI World ex USA IMI, vierteljährlich gemessen, Stand: 31. Dezember 2024.

„Bei niedrigem Preis kaufen, bei hohem Preis verkaufen“

Beispiel für eine monatliche Neugewichtung des S&P 500 Equal Weight Index



- Die systematische Umschichtung von Titeln mit überdurchschnittlicher Performance in solche mit unterdurchschnittlicher Performance schafft langfristig einen hohen Kauf-/Verkaufsvorteil.
- Dieser ausgewogene Ansatz führt zu einem stärker diversifizierten Performance-Beitrag der einzelnen Unternehmen und Sektoren im Index.

Nur zur Illustration. Quelle: Invesco.

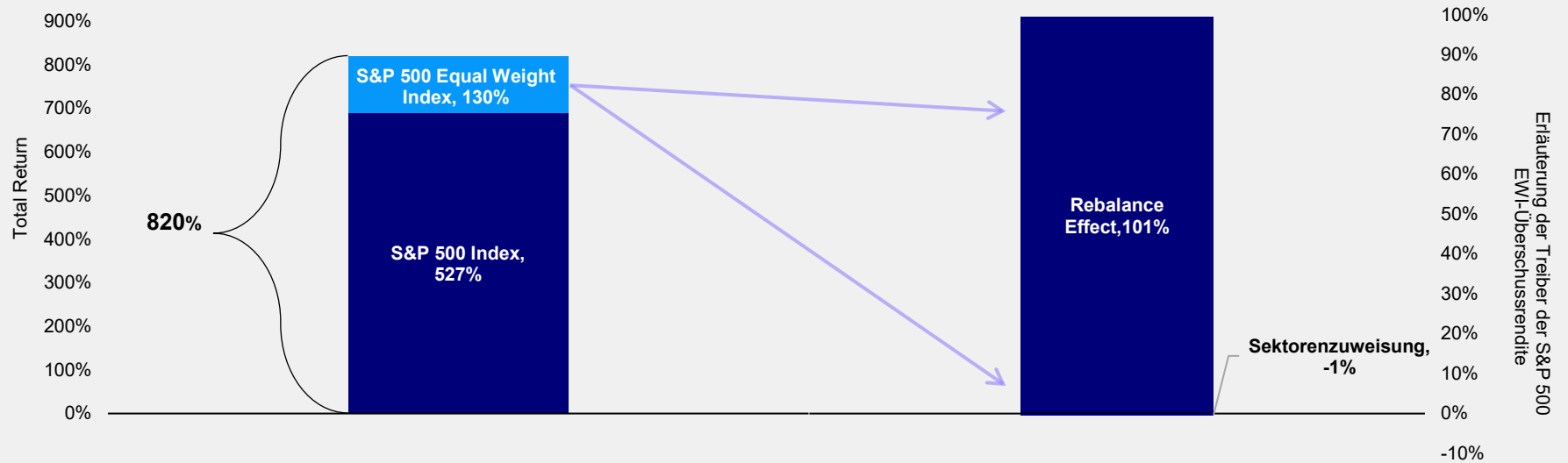
„Bei niedrigem Preis kaufen, bei hohem Preis verkaufen“

Die Neugewichtung ist ein wichtiger Treiber der historischen Outperformance.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

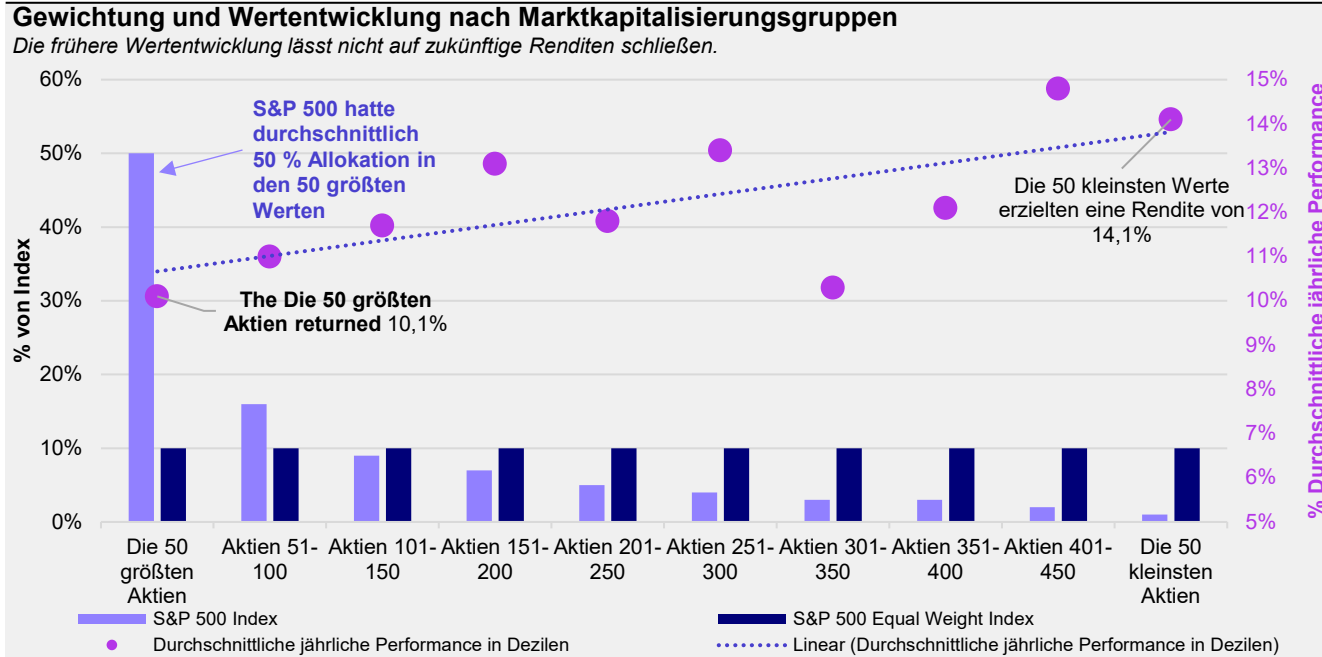
Kumulierte Outperformance des S&P Equal Weight Index gegenüber dem S&P 500

Erklärung zu den Faktoren für die Überschussrendite des S&P 500 EWI



Quelle: FactSet Research Systems, Inc., Zeitraum vom 8. Januar 2003 bis zum 29. Dezember 2023. Das Diagramm basiert auf dem Brinson-Attributionsmodell, das monatliche Bestandsdaten von heute bis zur Auflegung verwendet. Die Komponente „Sektorallokation“ ist der Allokationseffekt, d. h. der Anteil der Überschussrendite des Portfolios, der darauf zurückzuführen ist, dass unterschiedliche Gruppen als die Benchmark ausgewählt wurden. Der Neugewichtungseffekt ist der Anteil der Überschussrendite des Portfolios, der auf die Auswahl unterschiedlicher Wertpapiere innerhalb von Gruppen gegenüber der Benchmark zurückzuführen ist, plus der Anteil der Überschussrendite des Portfolios, der auf die Kombination von Allokationsentscheidungen mit der relativen Performance zurückzuführen ist. Daten in USD. Wechselkursschwankungen können dazu führen, dass die Renditen steigen oder fallen.

Erhöhtes Engagement in kleineren Aktien trug zur Outperformance bei Bias zugunsten kleinerer Größen, weniger empfindlich gegenüber der Performance größerer Unternehmen



Potenzielle Outperformance gegenüber dem traditionellen kapitalgewichteten Ansatz

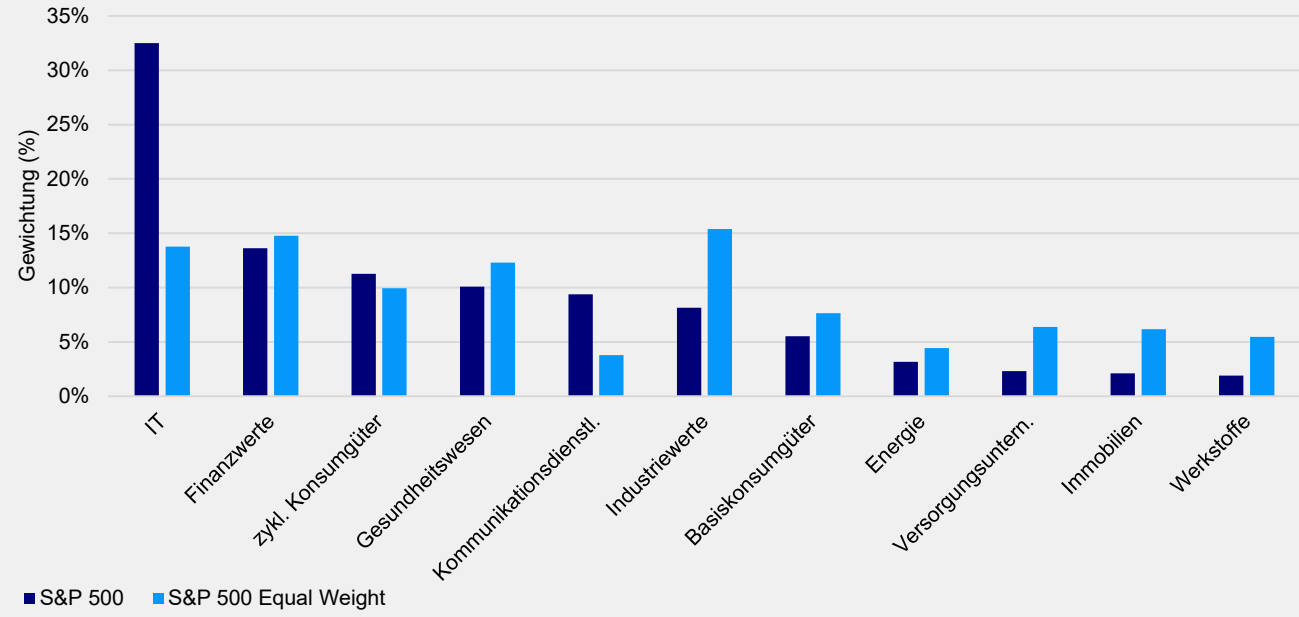
- Gewichtung der größten Aktien reduzieren
- Strebt ein höheres Renditepotenzial an und strebt ein ähnliches Risiko-Ertrags-Verhältnis wie der S&P 500 Index an
- Die vierteljährliche Neugewichtung sorgt für eine strikte „Bei niedrigem Preis kaufen, bei hohem Preis verkaufen“-Disziplin
- Engagement im Größenfaktor

Quelle: Bloomberg, 31. Dezember 2003 bis 29. Dezember 2023. Daten in USD. Wechselkursschwankungen können dazu führen, dass die Renditen steigen oder fallen.

Ausgewogeneres Branchenengagement

Geringere Konzentration in Technologie – weniger als die Hälfte der Gewichtung

Branchengewichtungen: S&P 500 Equal Weight Index ggü. S&P 500 Index



Zugang zum
Größenfaktor, ohne die
großen Werten
auf Energie- und
Finanzsektoren, die in
Small-Cap-Indizes zu
finden sind

Quelle: Bloomberg, Stand 31. Dezember 2024.

Historische Wertentwicklungen

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

	Feb '24 - Feb '25	Feb '23 - Feb '24	Feb '22 - Feb '23	Feb '21 - Feb '22	Feb '20 - Feb '21	Feb '19 - Feb '20	Feb '18 - Feb '19	Feb '17 - Feb '18	Feb '16 - Feb '17	Feb '15 - Feb '16	Jahr zum Quartalsende	2024	2022 - 2024
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index	18,41%	30,45%	-7,69%	16,39%	31,29%	8,19%	4,68%	17,10%	24,98%	-6,19%	-	25,02%	29,29%
S&P 500 Net Total Return Index	17,93%	29,82%	-8,16%	15,90%	30,60%	7,56%	4,05%	16,41%	24,17%	-6,79%	-	24,50%	27,50%
S&P 500 Equal Weighted USD Total Return Index	12,53%	13,28%	-3,03%	16,84%	32,86%	1,40%	5,28%	12,74%	26,74%	-9,12%	-	13,01%	13,96%
S&P 500 Equal Weight Net Total Return	11,91%	12,58%	-3,59%	16,25%	32,03%	0,76%	4,64%	12,11%	25,99%	-9,67%	-	12,37%	11,98%
NASDAQ-100 Notional Net Total Return Index	16,36%	50,70%	-14,89%	10,83%	53,44%	20,08%	4,32%	29,56%	27,97%	-4,56%	-	25,58%	31,02%
NASDAQ-100 Equal Weighted Net Notional Return Index	6,10%	28,86%	-7,52%	3,13%	47,32%	11,48%	5,43%	19,87%	28,40%	-9,60%	-	6,99%	7,81%
NASDAQ-100 Equal Weighted Total Return IndexSM	6,42%	29,28%	-7,22%	3,41%	47,72%	11,84%	5,78%	20,23%	28,81%	-9,28%	-	7,31%	8,85%
MSCI World Equal Weighted Net Total Return USD Index	11,01%	12,33%	-6,67%	5,00%	26,33%	-0,96%	-2,50%	17,52%	22,11%	-12,27%	-	7,68%	4,55%
MSCI World Net Total Return USD Index	15,63%	24,96%	-7,33%	10,74%	29,34%	4,63%	0,43%	17,36%	21,26%	-11,00%	-	18,67%	20,25%
MSCI Europe Gross Return EUR Index	16,3%	11,06%	5,44%	16,09%	9,42%	3,68%	1,91%	5,63%	15,36%	-12,95%	0,00%	9,27%	16,02%
MSCI Europe Equal Weighted Gross Total Return Index	16,10%	6,36%	0,82%	11,37%	12,87%	2,41%	-0,09%	8,92%	16,18%	-11,30%	0,00%	7,66%	6,29%
Invesco S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	11,99%	12,73%	-3,47%	-	-	-	-	-	-	-	-	12,47%	12,37%
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	11,99%	12,74%	-3,56%	16,23%	32,03%	0,83%	4,59%	12,13%	26,01%	-9,63%	-	12,47%	12,24%
iShares S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	11,99%	12,73%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12,47%	-

Quelle: Bloomberg, Stand: 28. Februar 2025. Angaben in USD. Die Renditen können aufgrund von Währungsschwankungen steigen oder fallen. Die simulierte Wertentwicklung des Invesco S&P 500 Equal Weight Swap UCITS ETF spiegelt die Wertentwicklung des Bruttorendite-Index abzüglich 0,28 % entsprechend der aktuellen Wertentwicklung des Swap-Vertrags abzüglich der Verwaltungsgebühr wider.

Wichtige Informationen

Diese Marketinginformation dient lediglich zu Diskussionszwecken und richtet sich an Endanleger in Deutschland und Österreich.

Stand der Daten: 07.03.2025 sofern nicht anders angegeben.

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.

Die Ansichten und Meinungen beruhen auf den aktuellen Marktbedingungen und können sich jederzeit ändern. 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 www.invescomanagementcompany.ie verfügbar. Die Verwaltungsgesellschaft kann Vertriebsvereinbarungen kündigen. Durch die Annahme dieses Materials stimmen Sie zu, mit uns auf Englisch zu kommunizieren, es sei denn, Sie informieren uns anderweitig.

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. 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 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).

Dieses Dokument wurde von Invesco Investment Management Limited, Invesco Investment Management Limited, Ground Floor, 2 Cumberland Place, Fenian Street, Dublin 2, Irland, beaufsichtigt durch die Central Bank in Irland, herausgegeben.

NASDAQ® and NASDAQ-100 Equal Weighted™ Index sind eingetragene Warenzeichen von Nasdaq, Inc. (hier zusammen mit den Tochtergesellschaften als die "Unternehmen" bezeichnet) und lizenziert für die Nutzung durch Invesco. Die Produkte oder das Produkt wurden von den Unternehmen nicht auf rechtliche Zulässigkeit oder Eignung geprüft. Die Produkte oder das Produkt werden von den Unternehmen nicht herausgegeben, empfohlen, verkauft oder beworben. Die Unternehmen geben keinerlei Garantie und übernehmen keine Haftung in Zusammenhang mit den Produkten oder dem Produkt.

S&P 500 Equal Weight Index" ist ein Produkt der S&P Dow Jones Indices LLC oder ihrer verbundenen Unternehmen („SPDJ“) und wurde zur Nutzung durch Invesco lizenziert. Standard & Poor's® und S&P® sind eingetragene Warenzeichen der Standard & Poor's Financial Services LLC („S&P“). Dow Jones® ist ein eingetragenes Warenzeichen der Dow Jones Trademark Holdings LLC („Dow Jones“). Diese Warenzeichen wurden von SPDJ zur Nutzung lizenziert und von Invesco für gewisse Zwecke unterlizenziiert. Der Invesco S&P 500 Equal Weight UCITS ETF wird von SPDJ, Dow Jones, S&P und deren jeweiligen verbundenen Unternehmen nicht gesponsert, empfohlen, verkauft oder beworben. Keine dieser Parteien gibt irgendwelche Zusicherungen hinsichtlich der Ratsamkeit von Anlagen in dieses/Fonds ab oder haftet für Fehler, Auslassungen oder Unterbrechungen des S&P 500 Equal Weight Index.

Der ETF wird nicht durch MSCI Inc. ("MSCI") vertrieben, beworben oder unterstützt. MSCI haftet weder für den Fonds, noch für die Indizes, welche dem Fonds zu Grunde liegen. Der Verkaufsprospekt enthält eine ausführliche Beschreibung der Haftungsverhältnisse zwischen MSCI und Invesco bzw. den mit Invesco verbundenen Fonds.

4375330 /2025



Vielen Dank