

# 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 EUR AAA CLO UCITS ETF Acc     |
| Hersteller | Invesco Investment Management Limited |
| ISIN       | IE000Y2JPPS4                          |
| Stand      | 29.09.2026                            |

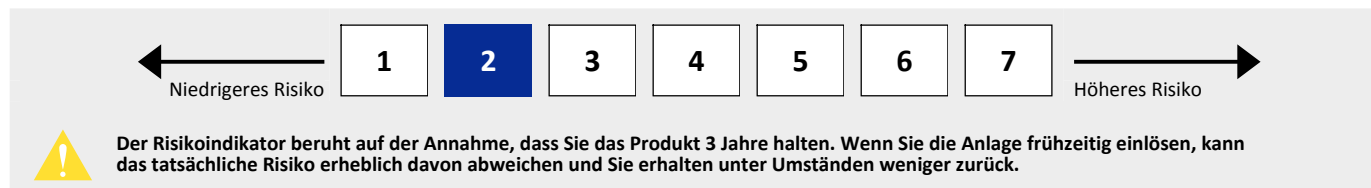
Sie sind im Begriff ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.

## Um welche Art von Produkt handelt es sich?

|                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|-------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Ziele                   | Anlageziel: Das Anlageziel des Fonds besteht darin, langfristig beständige Erträge und Kapitalerhalt zu bieten. Anlageansatz: Der Fonds ist ein aktiv verwalteter ETF. Um das Anlageziel zu erreichen, investiert der Fonds vornehmlich in Tranchen mit AAA-Rating (oder einem gleichwertigen Rating von einer national anerkannten statistischen Rating-Organisation) von auf Euro lautenden, variabel verzinslichen Schuldtiteln, die von Collateralised Loan Obligations („CLO“) begeben werden. Eine CLO ist eine Struktur, die festoder variabel verzinsliche Schuldtitel emittiert, die durch einen Pool aus Krediten und Anleihen besichert sind, der in erster Linie vorrangig besicherte Kredite, breit syndizierte Kredite, variabel verzinsliche Schuldverschreibungen, hochverzinsliche Anleihen und nachrangige Unternehmenskredite umfasst. Jede CLO besteht aus verzinslichen, mit einem Rating versehenen Anleihetranchen sowie einem Eigenkapitalanteil. Die CLO leistet Zahlungen an die einzelnen Tranchen entsprechend ihrer Rangfolge. Jede Tranche weist je nach ihrer Rangfolge bei den Zahlungsansprüchen ein unterschiedliches Risiko-Rendite-Profil auf. Je höherrangiger und je besser bewertet eine Tranche ist, desto vorrangiger ist ihr Zahlungsanspruch. Mindestens 80 % der CLO-Schuldtitel, in die der Fonds investiert, sind CLO-Schuldtitel mit einem AAA-Rating (gemäß der Bewertung durch mindestens eine Ratingagentur). Bis zu 20 % der CLO-Schuldtitel, in die der Fonds investiert, können ein geringeres Rating als AAA aufweisen, sofern diese CLO-Schuldtitel Investment-Grade-Status haben und überwiegend aus CLO-Schuldtiteln mit einem AA-Rating bestehen. Wenn ein Wertpapier herabgestuft wird, ergreift der Anlageverwalter so bald wie vernünftigerweise möglich die erforderlichen Maßnahmen und berücksichtigt dabei die Interessen seiner Anteilseigner. Der Fonds kann bis zu 10 % seines Nettovermögens in CLO-Schuldtitel investieren, die auf andere Währungen als den Euro lauten. Der Fonds kann zudem zum Zwecke des Liquiditätsmanagements oder für den Umgang mit Rücknahmen einen Teil seines Vermögens in Barmitteln oder anderen kurzfristigen Wertpapieren anlegen. Der Fonds kann Derivate zum Risikomanagement, zur Kostensenkung oder zur Generierung zusätzlichen Kapitals oder zusätzlicher Erträge einsetzen. Der Einsatz solcher Instrumente kann sich auf das Ausmaß und die Häufigkeit von Wertschwankungen des Fonds auswirken. Der Fonds wird aktiv verwaltet und ist nicht durch eine Benchmark eingeschränkt. Der Fonds kann den J.P. Morgan European Collateralized Loan Obligation AAA-only Index (die „Benchmark“) zum Vergleich der Wertentwicklung verwenden. Die Benchmark misst die Performance von auf Euro lautenden CLO-Schuldtiteln mit AAA-Rating. Der Fonds wird nicht versuchen, die Wertentwicklung der Benchmark nachzubilden. Anleger sollten beachten, dass die Benchmark geistiges Eigentum des Indexanbieters ist. Der Fonds wird vom Indexanbieter weder gesponsert noch unterstützt, und ein vollständiger Haftungsausschluss ist in der Fondsergänzung enthalten. Der Fonds ist ein Fonds gemäß Artikel 8 (d. h., er bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale) im Sinne der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“). Die Basiswährung des Fonds ist der EUR. Dividendenpolitik: Diese Anteilsklasse schüttet keine Erträge aus, sondern legt sie im Einklang mit ihren erklärten Zielen wieder an, um Ihr Kapital zu steigern. Rücknahme und Handel von Anteilen: Die Fondsanteile sind an einer oder mehreren Börsen notiert. Anleger können Aktien täglich direkt über einen Vermittler oder an einer oder mehreren Börsen, an denen die Aktien gehandelt werden, kaufen oder verkaufen. In Ausnahmefällen wird es den Anlegern gestattet, ihre Anteile im Einklang mit dem im Prospekt dargelegten Rücknahmeverfahren und vorbehaltlich aller maßgeblichen Rechtsvorschriften und Kosten direkt beim Umbrellafonds zu verkaufen. |
| Kleinanleger-Zielgruppe | Der Fonds richtet sich an private, professionelle oder institutionelle Anleger, die Kapitalwachstum anstreben, deren Risikobereitschaft und mittelfristiger Anlagehorizont mit dem nachstehend angegebenen Risikoindikator übereinstimmen und die verstehen, dass es keine Kapitalgarantie und keinen Kapitalschutz gibt (100 % des Kapitals sind einem Verlustrisiko ausgesetzt). Die Gesellschaft gestattet kein Angebot von Anteilen dieses Fonds am Sekundärmarkt an Privatanleger, es sei denn, diese qualifizieren sich als erfahrener Anleger, wobei es sich um einen Anleger mit guten Kenntnissen über relevante Finanzprodukte und -transaktionen handelt. Dazu gehören Personen mit Erfahrung in der Finanzbranche oder Personen, die professionelle Anlageberatung erhalten oder eine diskretionäre Portfoliodienstleistung in Anspruch nehmen.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |

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

### Risikoindikator



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 2 eingestuft, wobei 2 einer niedrigen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als niedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es äußerst unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Sonstige substanzielle Risiken: Sonstige Risiken, die für dieses Produkt wesentlich sind und nicht in den Gesamtrisikoindikator einberechnet sind, entnehmen Sie bitte dem Prospekt und/oder den Ergänzungen des Fonds.

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

Der Fonds ist ein Exchange-Traded Fund („ETF“), ein Teilfonds des Umbrellafonds, der in Irland gegründet und von der irischen Zentralbank als offene OGAW-Investmentgesellschaft mit variablem Kapital, beschränkter Haftung und getrennter Haftung zwischen seinen Teilfonds zugelassen wurde.

### 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 dieschlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

# 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.

|                                               |                                                                                                         |                                        |                                          |
|-----------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|------------------------------------------|
| <b>Empfohlene Haltedauer:</b> 3 Jahre         |                                                                                                         |                                        |                                          |
| <b>Anlagebeispiel:</b> 10.000 EUR             |                                                                                                         |                                        |                                          |
| <b>Szenarien</b>                              |                                                                                                         | <b>Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen</b> | <b>Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen</b> |
| <b>Minimum</b>                                | <b>Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.</b> |                                        |                                          |
| <b>Stressszenario <sup>1)</sup></b>           | <b>Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten</b>                                     | <b>8.880 EUR</b>                       | <b>9.190 EUR</b>                         |
|                                               | Prozentuale Rendite                                                                                     | -11,2 %                                | -2,8 %                                   |
| <b>Pessimistisches Szenario <sup>2)</sup></b> | <b>Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten</b>                                     | <b>9.320 EUR</b>                       | <b>9.290 EUR</b>                         |
|                                               | Prozentuale Rendite                                                                                     | -6,8 %                                 | -2,4 %                                   |
| <b>Mittleres Szenario <sup>3)</sup></b>       | <b>Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten</b>                                     | <b>10.120 EUR</b>                      | <b>10.330 EUR</b>                        |
|                                               | Prozentuale Rendite                                                                                     | 1,2 %                                  | 1,1 %                                    |
| <b>Optimistisches Szenario <sup>4)</sup></b>  | <b>Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten</b>                                     | <b>11.040 EUR</b>                      | <b>11.890 EUR</b>                        |
|                                               | Prozentuale Rendite                                                                                     | 10,4 %                                 | 5,9 %                                    |

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.

<sup>1)</sup> Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.  
<sup>2)</sup> Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage in den Fonds zwischen März 2017 - März 2020.  
<sup>3)</sup> Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage in den Fonds zwischen September 2020 - September 2023.  
<sup>4)</sup> Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage in den Fonds zwischen September 2022 - September 2025.

## 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 EUR werden angelegt

|                                              |                                        |                                          |
|----------------------------------------------|----------------------------------------|------------------------------------------|
|                                              | <b>Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen</b> | <b>Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen</b> |
| <b>Kosten insgesamt</b>                      | 53 EUR                                 | 162 EUR                                  |
| <b>Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)</b> | 0,5 %                                  | 0,5 % 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 1,6 % vor Kosten und 1,1 % nach Kosten betragen.

## Zusammensetzung der Kosten

|                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                        |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg</b>                       |                                                                                                                                                                                                                                                                       | <b>Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen</b> |
| <b>Einstiegskosten</b>                                                   | Auswirkung der Kosten, die Sie zahlen müssen, wenn Sie Ihre Anlage tätigen. Die Kosten für den Vertrieb Ihres Produkts sind darin inbegriffen.                                                                                                                        | 0 EUR                                  |
| <b>Ausstiegskosten</b>                                                   | Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt.                                                                                                                                                                                                               | 0 EUR                                  |
| <b>Laufende Kosten pro Jahr</b>                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                        |
| <b>Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten</b> | 0,25 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.                                                                                                                      | 25 EUR                                 |
| <b>Transaktionskosten</b>                                                | 0,28 % 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. | 28 EUR                                 |
| <b>Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen</b>                   |                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                        |
| <b>Erfolgsgebühren und Carried Interest</b>                              | Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.                                                                                                                                                                                                                | 0 EUR                                  |

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 0 Jahre ist unter [https://globalfiling.com/files/INVESCO/PERF/PP\\_IE000Y2JPPS4\\_EN.pdf](https://globalfiling.com/files/INVESCO/PERF/PP_IE000Y2JPPS4_EN.pdf) zu finden.