

ETF Ontwikkelingen

For use in the Netherlands only

-
- Jolien Brouwer
 - ETF Sales Manager Benelux bij Invesco

Wij beheren \$1.600 miljard

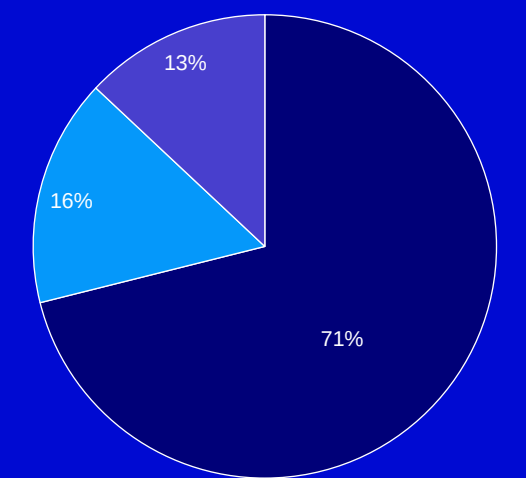


Source: Invesco data as of Dec. 31, 2022

Wij beheren \$1.600 miljard



Per Regio



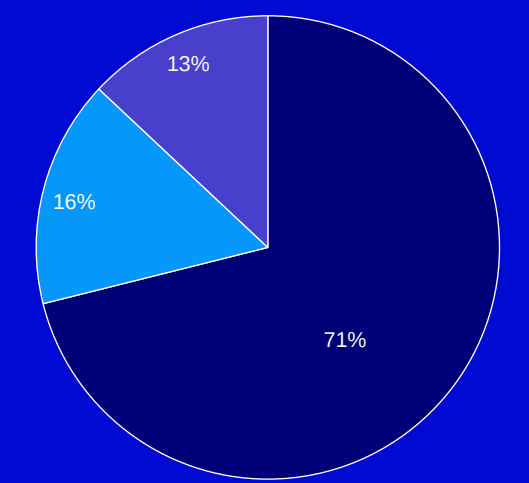
	billions(\$)	1-year change (%)
Americas	\$999.4	(11.8)%
Asia	\$223.5	(9.6)%
EMEA	\$186.3	(19.4)%
Total	\$1,409.2	(12.5)%

Source: Invesco data as of Dec. 31, 2022

Wij beheren \$1.600 miljard

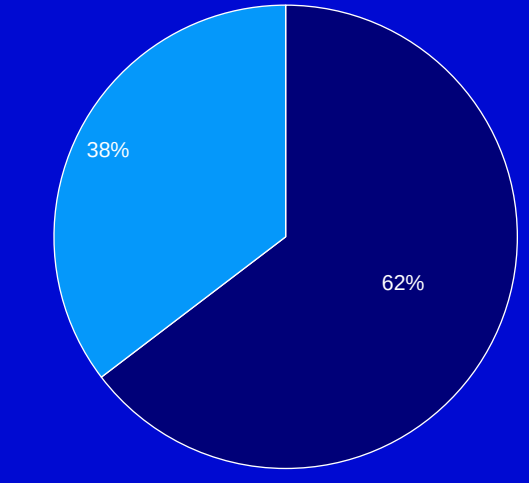


Per Regio



	billions(\$)	1-year change (%)
Americas	\$999.4	(11.8)%
Asia	\$223.5	(9.6)%
EMEA	\$186.3	(19.4)%
Total	\$1,409.2	(12.5)%

Per kanaal



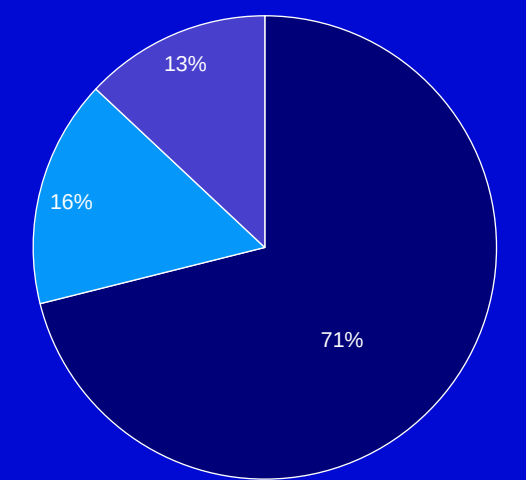
	billions(\$)	1-year change (%)
Retail	\$872.3	(21.2)%
Institutional	\$536.9	6.4%
Total	\$1,409.2	(12.5)%

Source: Invesco data as of Dec. 31, 2022

Wij beheren \$1.600 miljard

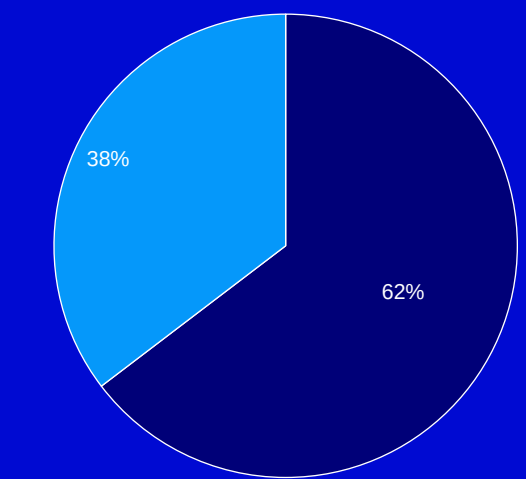


Per Regio



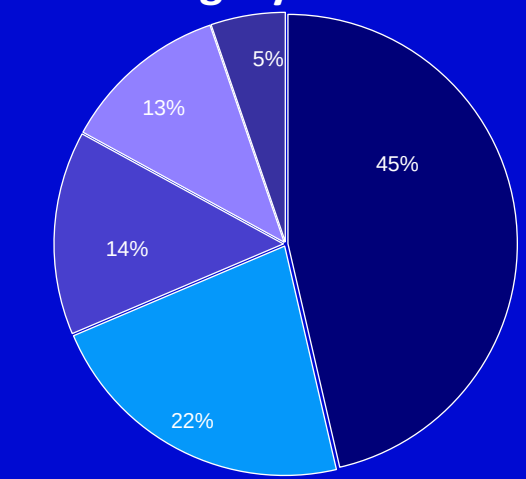
	billions(\$)	1-year change (%)
Americas	\$999.4	(11.8)%
Asia	\$223.5	(9.6)%
EMEA	\$186.3	(19.4)%
Total	\$1,409.2	(12.5)%

Per kanaal



	billions(\$)	1-year change (%)
Retail	\$872.3	(21.2)%
Institutional	\$536.9	6.4%
Total	\$1,409.2	(12.5)%

Per asset category



	billions(\$)	1-year change (%)
Equity	\$637.0	(24.3)%
Fixed Income	\$313.7	(6.3)%
Alternatives	\$187.9	(4.7)%
Money Market	\$203.5	36.8%
Balanced	\$67.1	(24.3)%
Total	\$1,409.2	(12.5)%

Source: Invesco data as of Dec. 31, 2022

Invesco's ETFs



A global offering with over US\$446bn in assets and 400+ products

Onze geschiedenis

- PowerShares gelanceerd in 2003, overgenomen in 2006
- Uitbreiding EMEA in 2017 met overname van Source ETF's In april 2018 Guggenheim ETF's overgenomen
- In mei 2018 verenigd met Invesco

Top 5 wereldwijde ETF-aanbieder

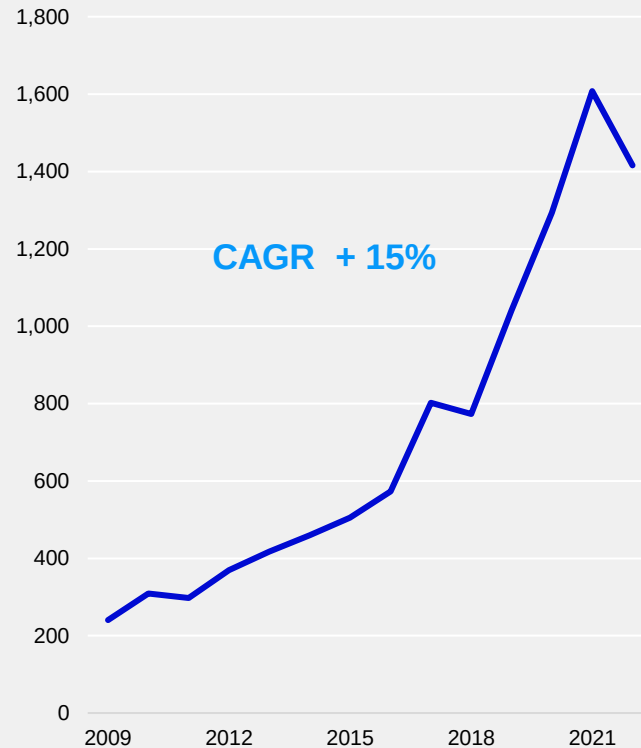
- Marktleider in factoren & innovatie
- Efficiënte, goedkope indextrackers
- Meer dan 70 toegewijde ETF-specialisten in Europa

Hoogtepunten van 2022

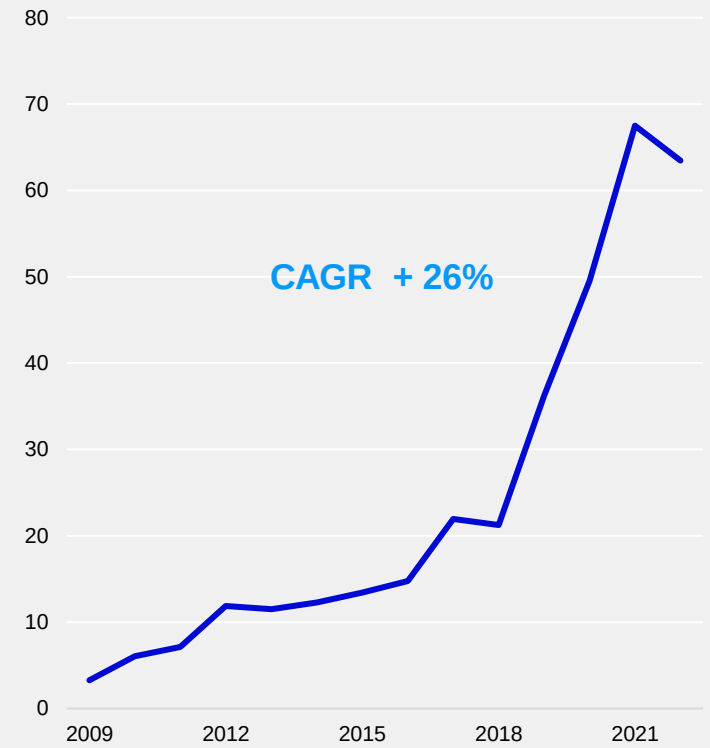
ETF-uitgever van het jaar (ETF Stream Awards)

- #1 voor commodity NNA (2e jaar op rij)
- #2 voor vastrentende NNA met het snelst groeiende FI-assortiment onder de grote Europese ETF-emittenten
- Marktleidend synthetisch platform met 's werelds grootste synthetische ETF (SPXS)

Overall EMEA ETF market (US\$ mn)



Invesco EMEA ETFs (US\$ bn)

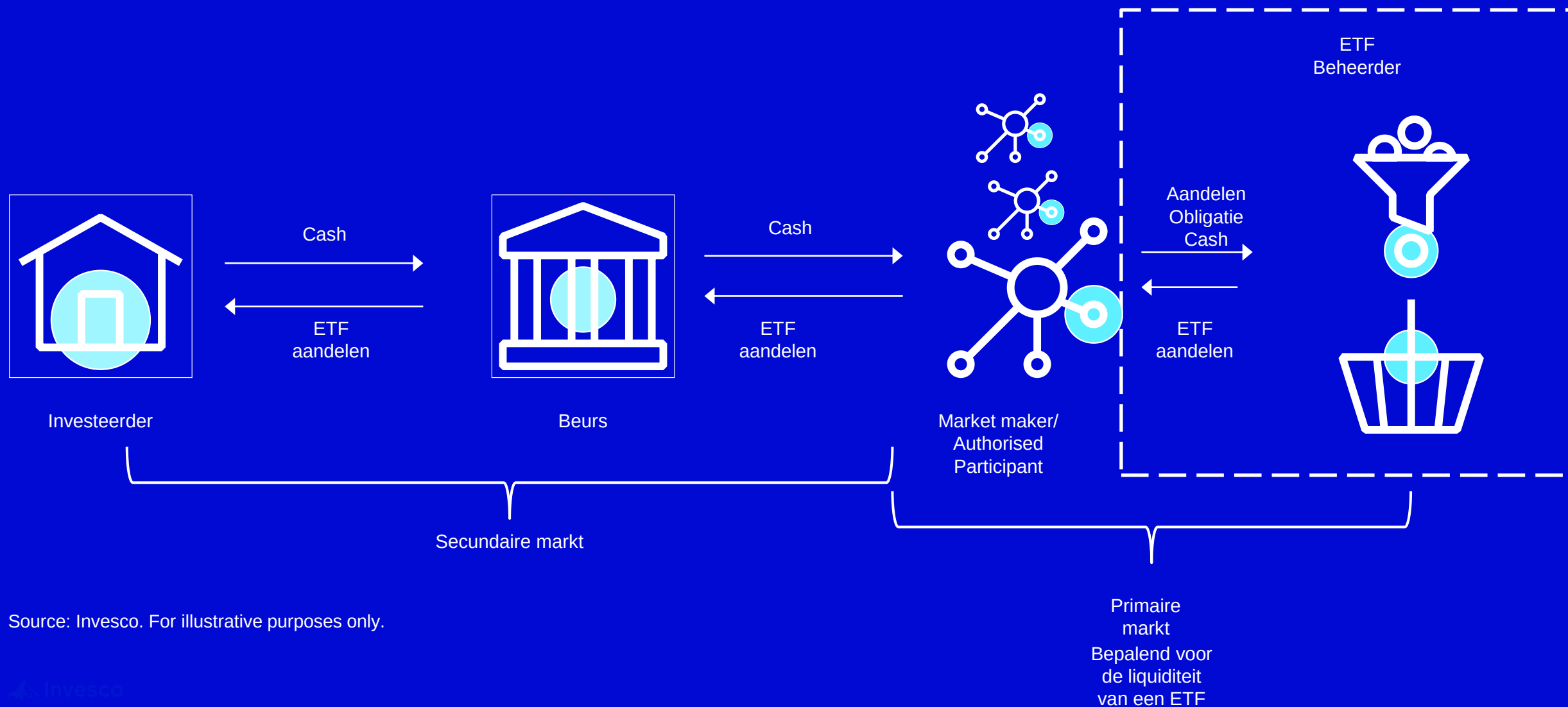


Source: Invesco, Bloomberg, as at 30 Dec 2022. CAGR = compound annual growth rate.

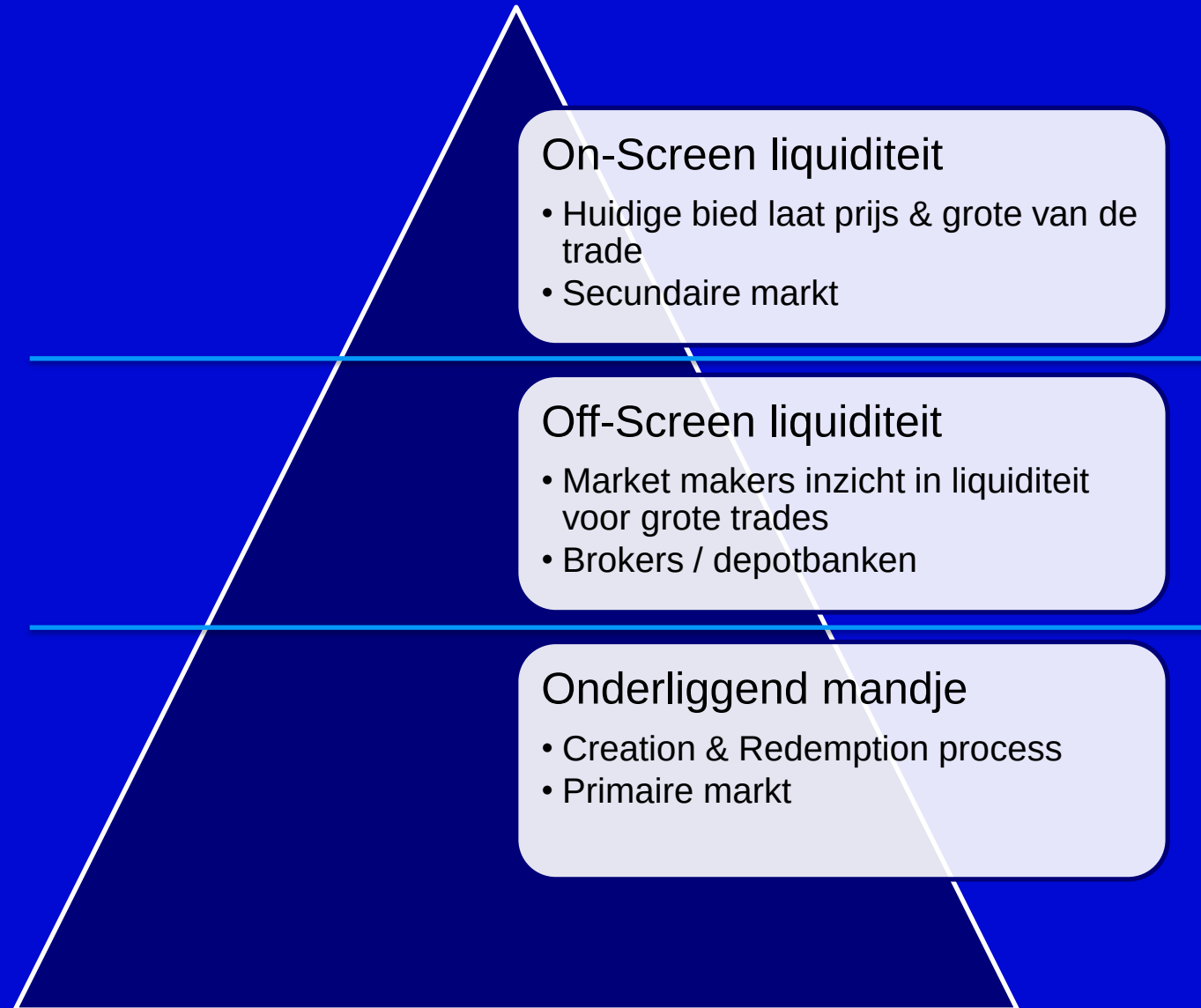
- De 'opkomst' van synthetische replicaties
- De opkomst van Actieve ETFs
- De opkomst van ETFs met een vaste looptijd

Source: Invesco. For illustrative purposes only.

Hoe worden ETF verhandeld

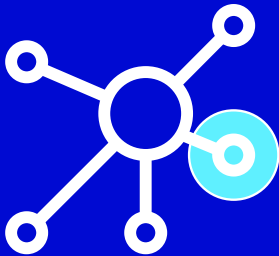


Hoe worden ETF verhandeld



Source: Invesco. For illustrative purposes only.

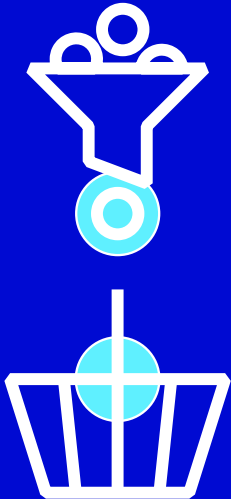
Hoe loopt de samenwerking met Authorized Participants



Authorized participants

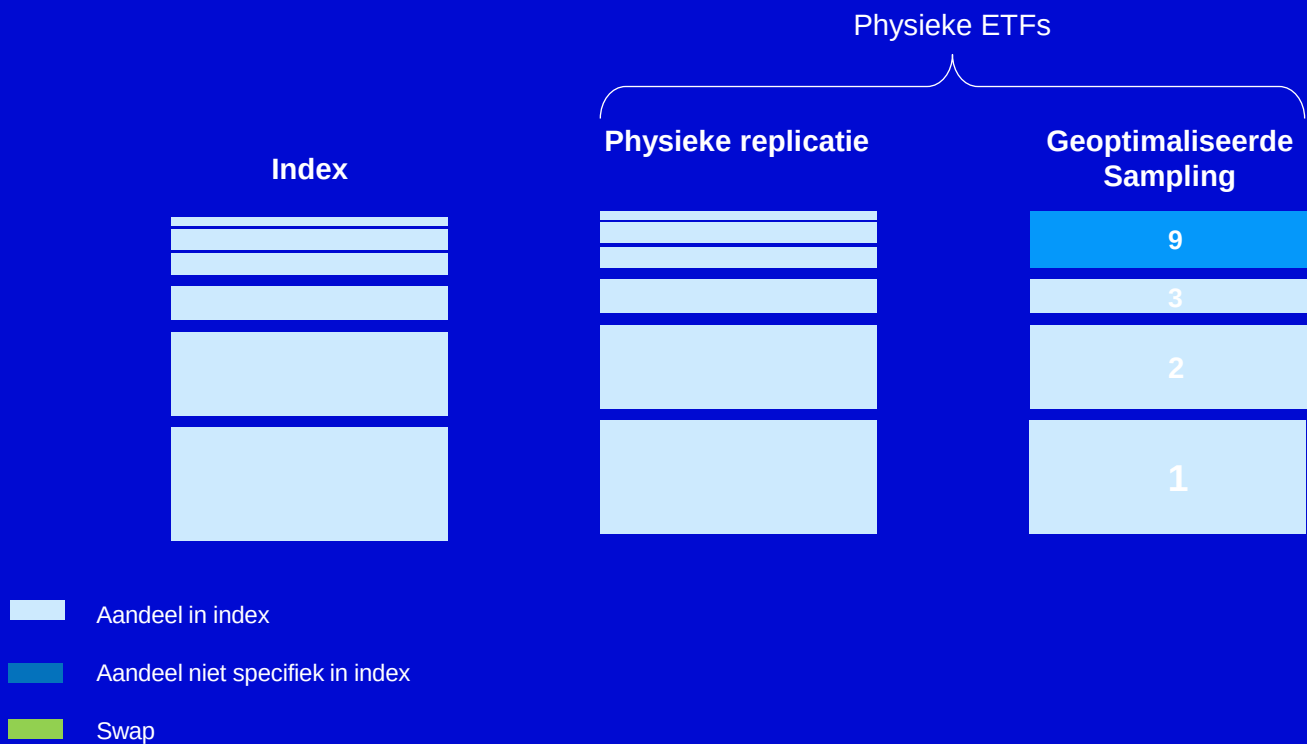
Aandelen
Obligatie
Cash
→
←
ETF
aandelen

ETF
Beheerder



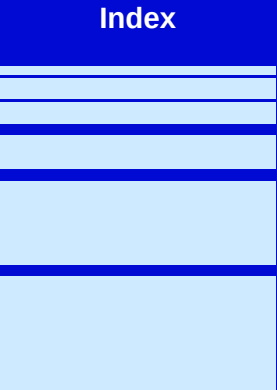
Source: Invesco. For illustrative purposes only.

Manieren om een Index te repliceren

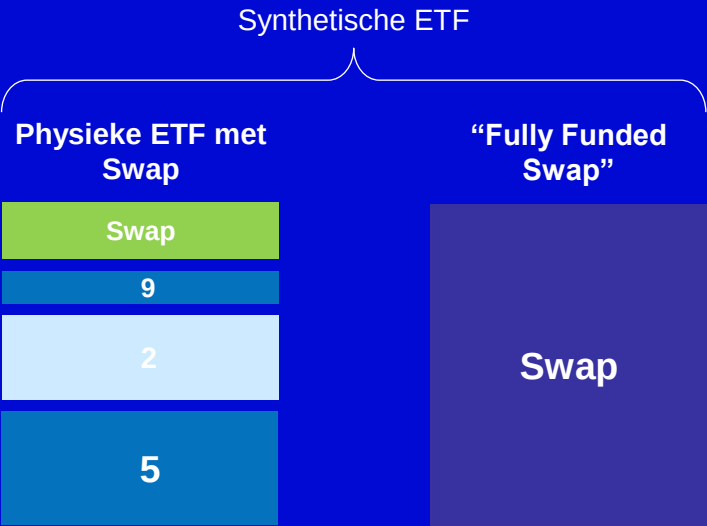


Source: Invesco, for illustration purposes only. *Physical Replication with Swap Overlay is also called an unfunded swap

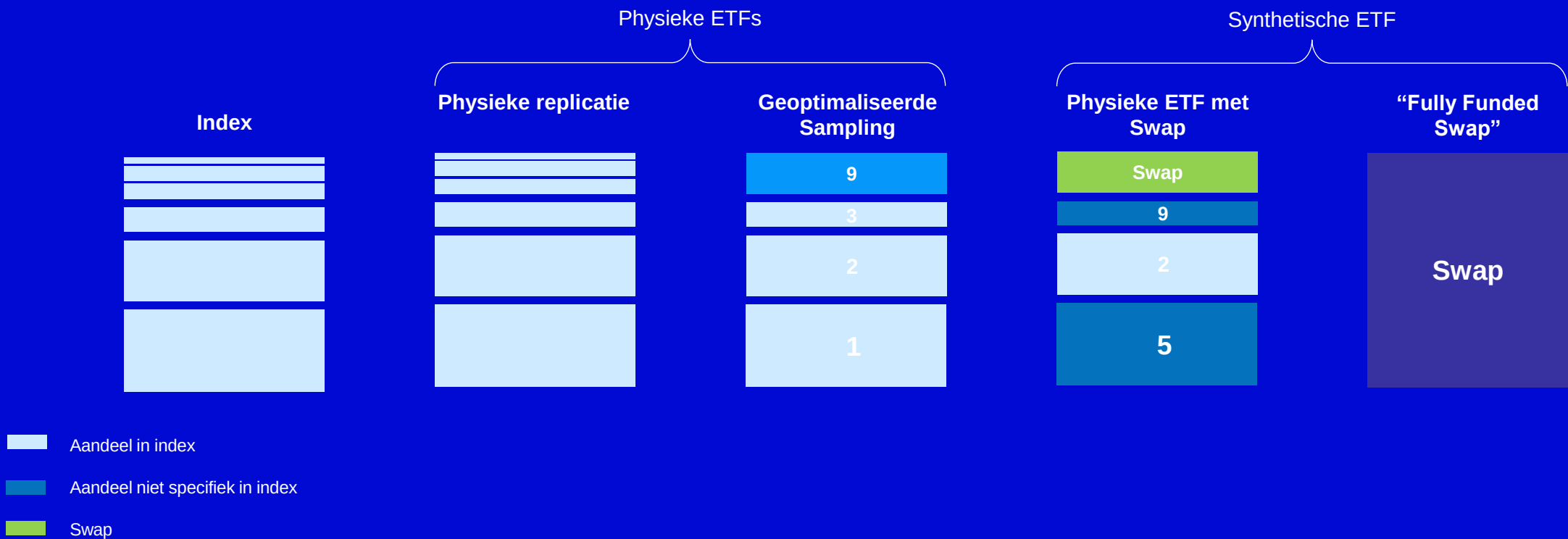
Manieren om een Index te repliceren



- Aandeel in index
- Aandeel niet specifiek in index
- Swap



Manieren om een Index te repliceren



Source: Invesco, for illustration purposes only. *Physical Replication with Swap Overlay is also called an unfunded swap

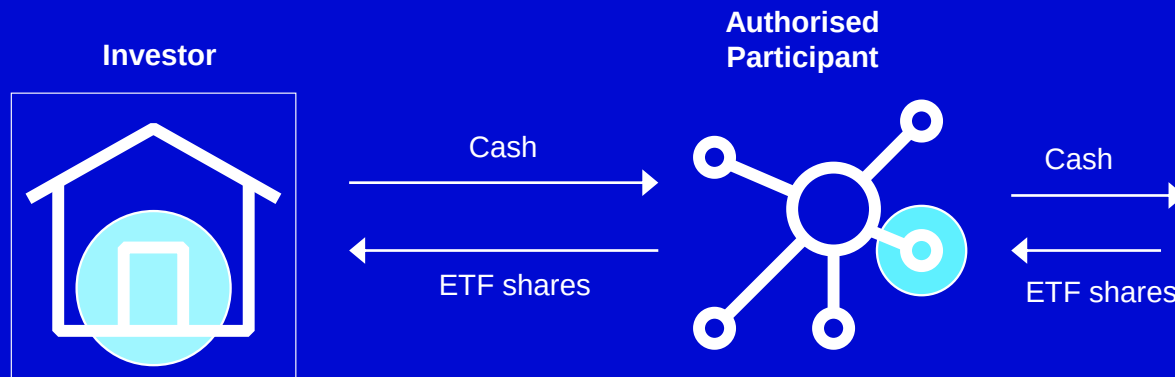
Hoe werken synthetische replicaties

“Unfunded swap”

Simplified schematic intended for illustrative purposes only.

Hoe werken synthetische replicaties

“Unfunded swap”



UCITS (undertakings for collective investment in transferable securities) Rules

- Onderpand 80% - vaak nog meer
- Strengere swap resets

Simplified schematic intended for illustrative purposes only.

“Unfunded swap”

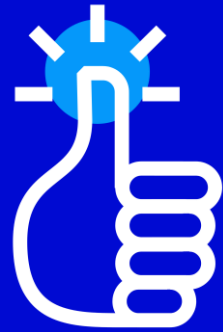


UCITS (undertakings for collective investment in transferable securities) Rules

- Onderpand 80% - vaak nog meer
- Streng swap resets

Simplified schematic intended for illustrative purposes only.

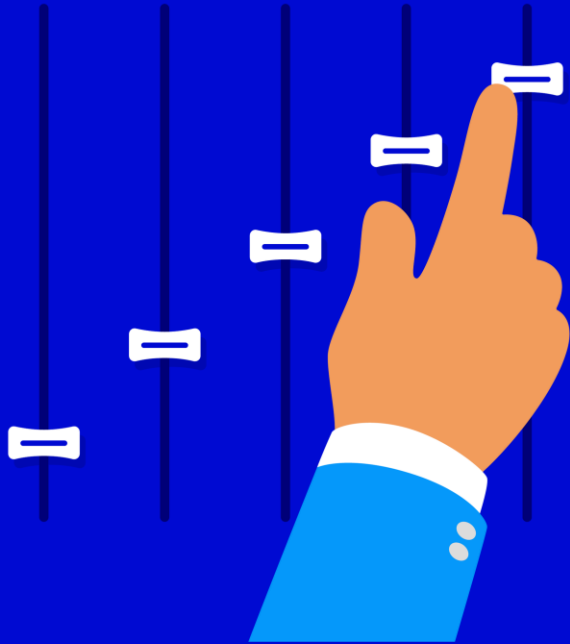
Wat zijn de redenen om synthetische ETFs te gebruiken

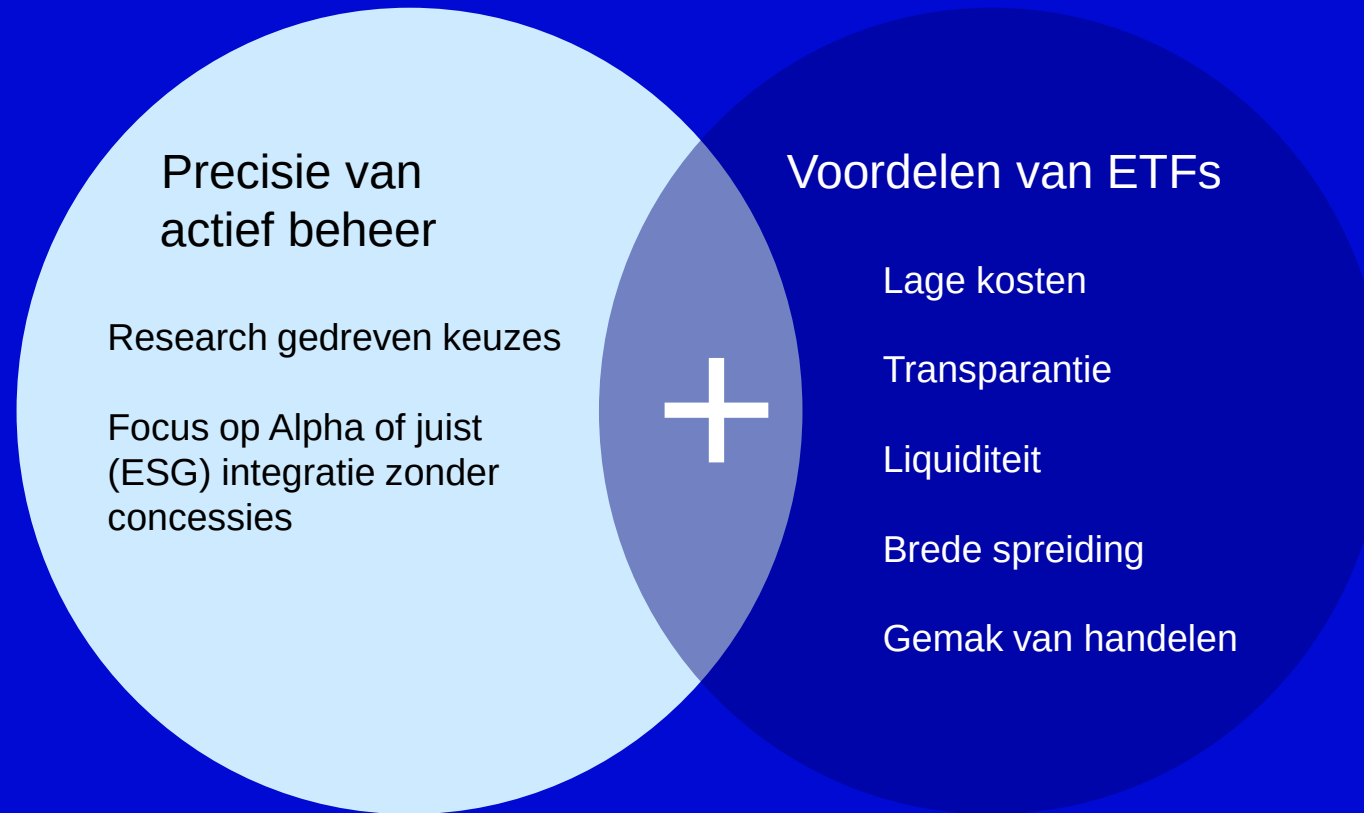


Simplified schematic intended for illustrative purposes only.

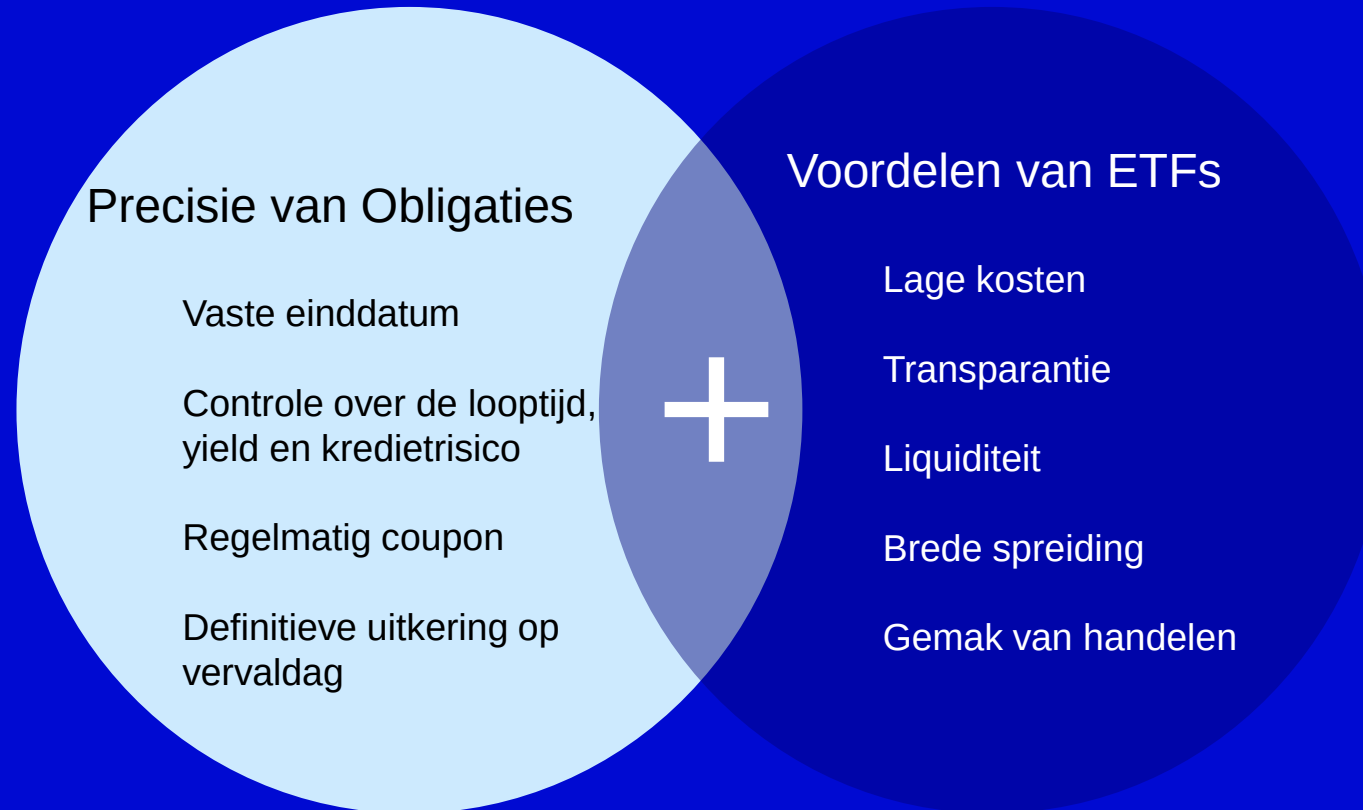
	Physiek	Synthetisch (Phsyiek met swap)
Hoe werkt het	•De ETF is eigenaar van de componenten van de referentie-index	•De ETF bezit een portefeuille met beursgenoteerde effecten, niet noodzakelijkerwijs afkomstig uit de referentie-index
	•Het kan bepaalde bestanddelen uitlenen	•De ETF-contracten met een tegenpartij, die ermee instemt het verschil tussen de prestaties van de portefeuille en de prestaties van de index te betalen (niet-gefinancierd swapcontract)
Kosten	•Directe handelskosten (herinvestering en herbalancering van dividend)	•Swapvergoeding (kan door de swaptegenpartij in rekening worden gebracht om benchmarkprestaties te leveren)
	•Doorlopende kosten (beheervergoeding) •Doorlopende kosten (beheervergoeding)	
Voordelen	•Portfolio-optimalisatie kan de operationele kosten verlagen	•Nauwkeurige indextracking
	•Aandelenleningen kunnen de prestaties helpen verbeteren •Verbeterde prestaties waar mogelijk	
Nadelen	•Potentieel hogere operationele kosten (herinvestering van dividend, herbalancering)	•Het gebruik van swaps brengt tegenpartijrisico met zich mee
	•Aandelenleningen brengen tegenpartijrisico met zich mee	
	•Optimalisatie kan tracking verschil veroorzaken	

Wat zijn de vernieuwingen in de wereld van ETFs

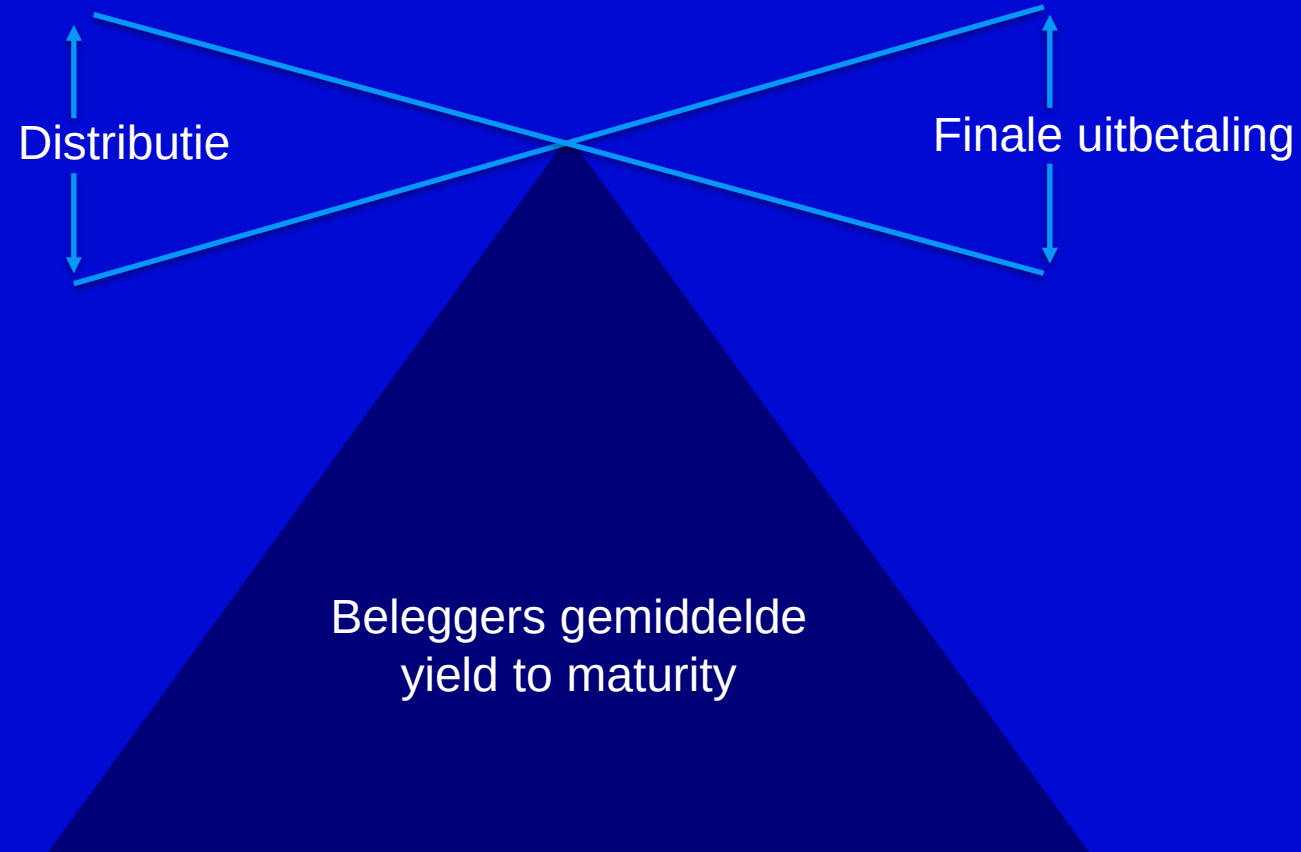




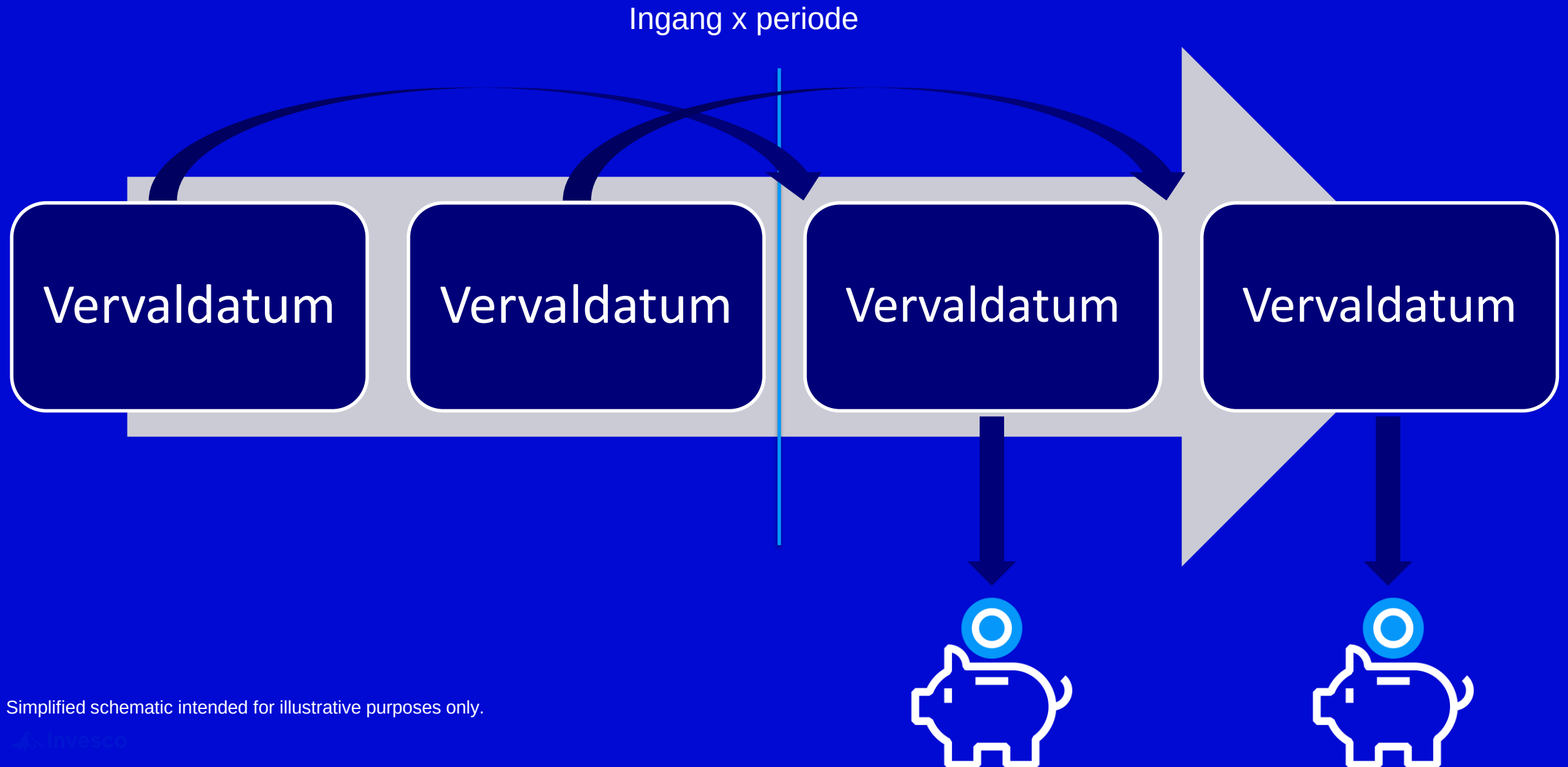
Source: Invesco. For illustrative purposes only.



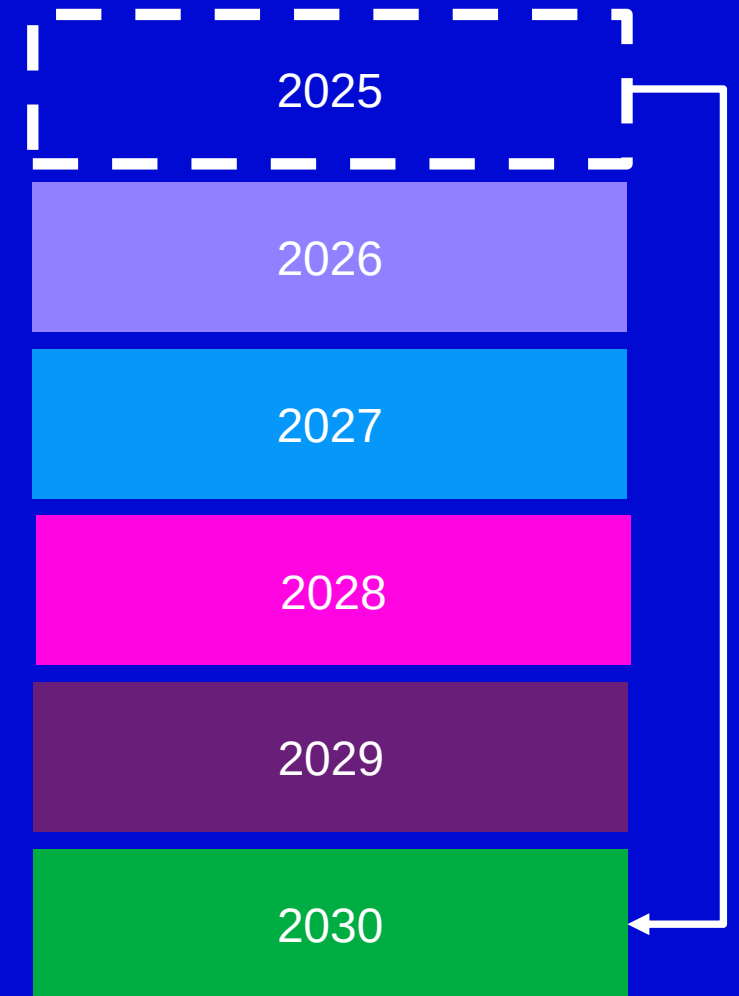
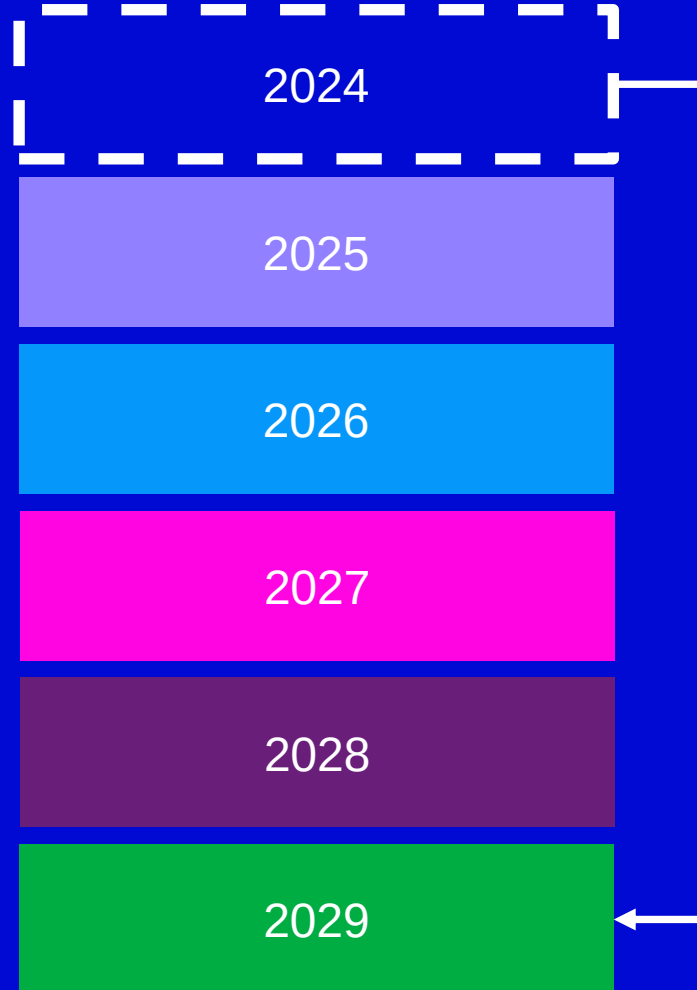
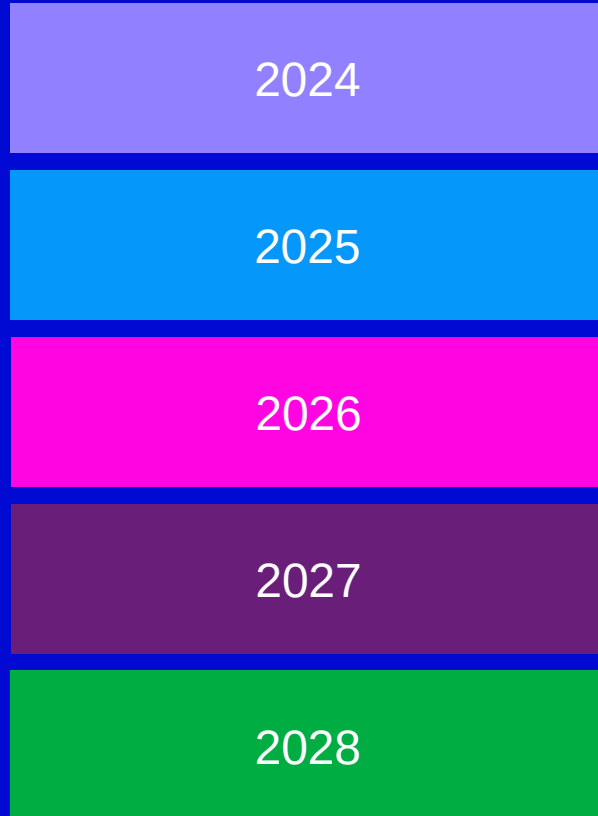
Source: Invesco. For illustrative purposes only.



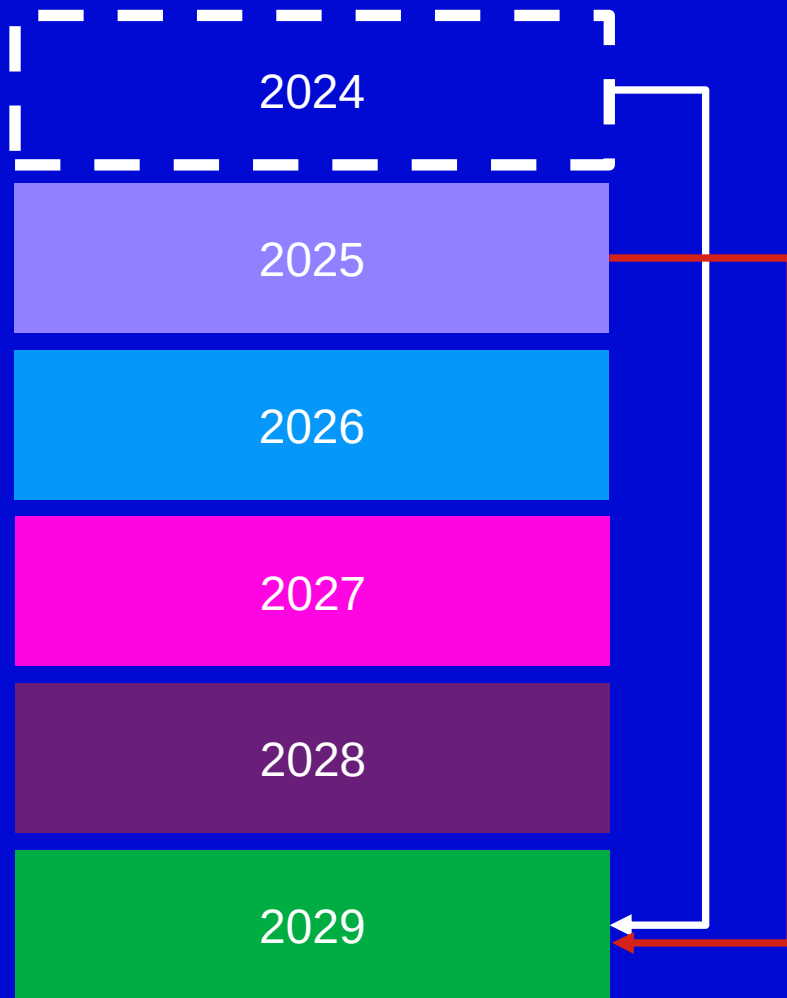
Simplified schematic intended for illustrative purposes only.



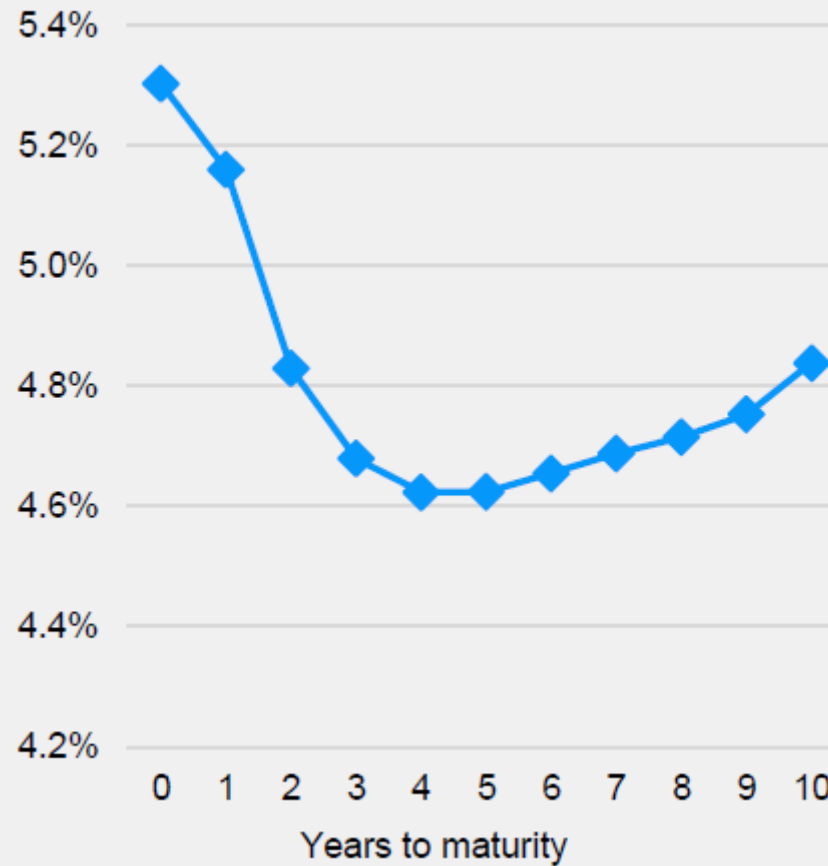
Ladder portefeuille

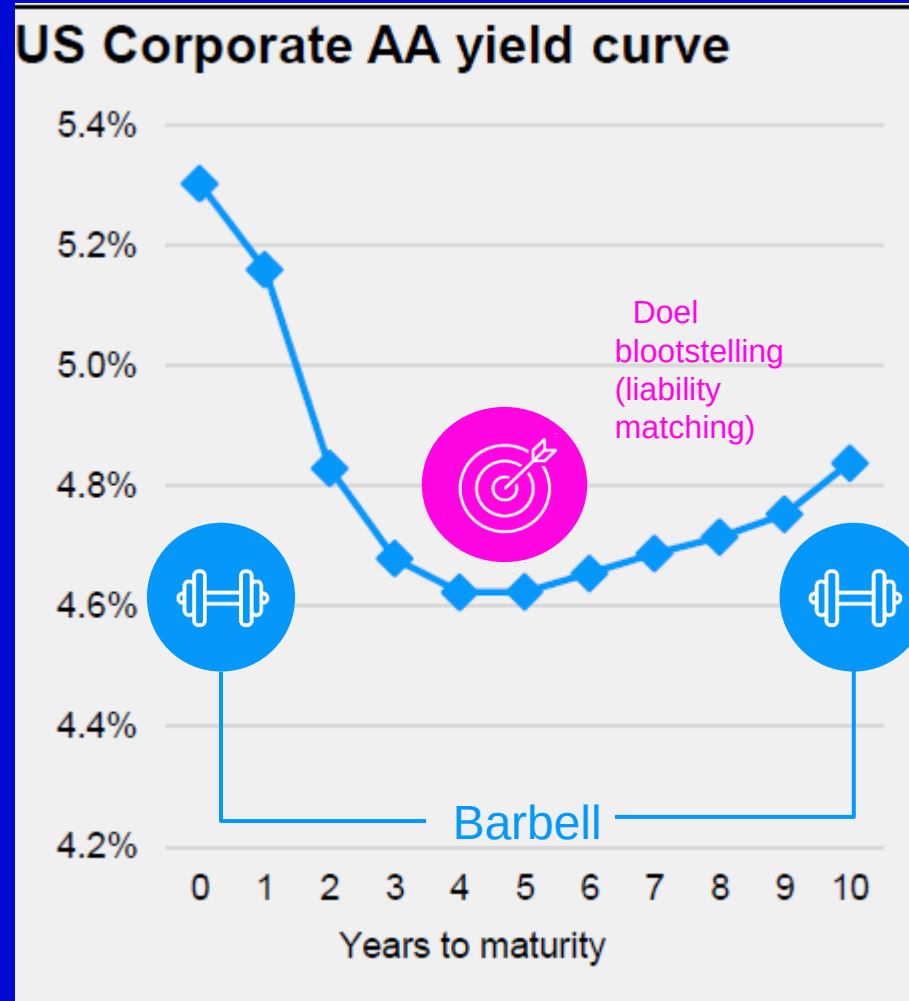


Vaste looptijd ETFs



US Corporate AA yield curve





Source: Bloomberg, Invesco, as at 26 Mar 2024
Simplified schematic intended for illustrative purposes only.

Vragen?

Beleggingsrisico's

Voor volledige informatie over de risico's verwijzen wij u naar de juridische documenten. De waarde van beleggingen en eventuele inkomsten daaruit kunnen fluctueren (dit kan gedeeltelijk het gevolg zijn van wisselkoersschommelingen) en het is mogelijk dat beleggers niet het volledige belegde bedrag terugkrijgen.

Belangrijke informatie

Opvattingen en meningen zijn gebaseerd op de huidige marktomstandigheden en zijn aan verandering onderhevig. Gegevens per 31 maart 2024, tenzij anders vermeld. Dit is marketingmateriaal en is niet bedoeld als aanbeveling om een bepaalde activaklasse, effect of strategie te kopen of verkopen. Wettelijke vereisten met betrekking tot de onpartijdigheid van aanbevelingen voor beleggingen/beleggingsstrategieën of een handelsverbod vóór publicatie zijn daarom niet van toepassing.

Door dit materiaal te accepteren, gaat u ermee akkoord om in het Engels met ons te communiceren, tenzij u ons andere informatie verstrekt.

Uitgegeven door Invesco Management S.A., President Building, 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxemburg, gereguleerd door de Commission de Surveillance du Secteur Financier, Luxemburg en Invesco Investment Management Limited, begane grond, 2 Cumberland Place, Fenian Street, Dublin 2, Ierland. Gereguleerd door de Centrale Bank in Ierland.

EMEA 3600604/2024

Dank