Invesco Extra Income Bond

STAND: 29. DEZEMBER 2011
aussch.

Fondsfakten

Fondsmanager:	Peter Ehret, New York Fondsmanager seit Februar 2006
Fondsmanager:	Stuart Stanley, London Fondsmanager seit Mai 2005
Auflegungsdatum:	Juni 2002
Ursprüngliches Auflegungsdatum:	Juni 2002
Rechtlicher Status:	§ 20 InvFG
Währung der Anteilsklasse:	EUR
Ertragsverwendung:	Ausschüttend
Rücknahmepreis:	EUR 90,08
Höchstpreis der letzten 12 Monate:	EUR 99,86 (23.05.11)
Tiefstpreis der letzten 12 Monate:	EUR 89,30 (16.12.11)
Fondsvolumen:	EUR 23,41 Mio.
Mindestanlage:	EUR 1.500
Ausgabeaufschlag:	5,00%
Verwaltungsgebühr p.a.:	1%
Handel:	Täglich
Abwicklung:	Handelstag + 2 Tage
Vergleichsgruppe:	Mstar Gif Sektor Anleihen EUR hochverzinslich
Bloomberg-Code:	INVEXIN AV
ISIN-Code:	AT0000675731
WKN:	67573
Morningstar Rating™:	★ ★ ★ ★

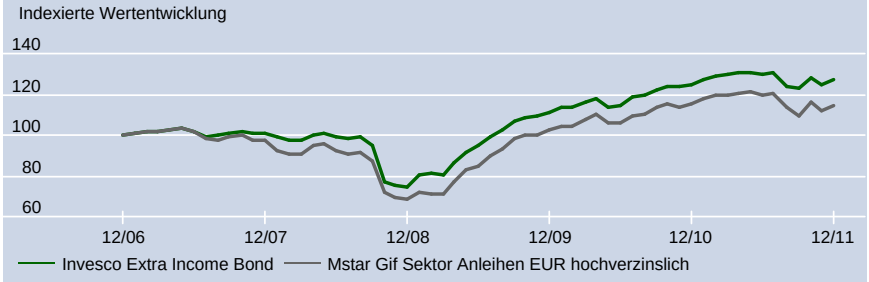
Anlageziele (Auszug)

Der Invesco Extra Income Bond ist ein auf EUR lautender Wertpapierfonds, der darauf abzielt, hauptsächlich in internationale Unternehmensanleihen mit einem durchschnittlichen Rating von BB zu investieren. Etwaige Fremdwährungsrisiken werden durch laufende Kurssicherung gegenüber dem EUR eliminiert. Der Fonds diversifiziert sehr breit über Einzeltitel und Branchen, wobei das Portfolio einen ständigen, klar definierten Risiko-Controlling-Prozeß durchläuft. Die vollständigen Anlageziele finden Sie im vereinfachten Verkaufsprospekt.

Quartals-Fondskommentar

Im vierten Quartal 2011 konnten alle Risikoanlagen zulegen, wobei die europäischen Märkte deutlich hinter den US-Märkten zurückblieben. Der DAX und der CAC40 legten um lediglich 3,7% bzw. 2,9% zu, während der S&P 500 das Quartal mit einem Plus von 11,8% schloss. An den globalen High Yield Märkten verengten sich die Spreads, wobei europäische Hochzinsanleihen schlechter performten als vergleichbare US High Yield Bonds. Für die Risikoprämien der Unternehmensanleihen ist die Entwicklung an den europäischen Staatsanleihemärkten weiterhin der bestimmende Faktor. Im Schlussquartal gaben die europäischen Regierungen und die Europäische Zentralbank (EZB) eine Reihe von Liquiditätsmaßnahmen bekannt. Diese Maßnahmen sorgten für etwas Entspannung an den Risikomärkten und schlugen sich in einer Erleichterungsrallye und einer positiven Monatsbilanz für Dezember nieder. Auf regionaler Ebene übergewichtete der Fonds die USA gegenüber Europa. Die erhöhte Marktvolatilität führte jedoch zu einer uneinheitlichen Wertentwicklung, vor allem bei Anleihen mit einem hohen Beta, deren Performance weiter von technischen Faktoren bestimmt wird. Die Tatsache, dass der Fonds in Anleihen mit sehr hohem Beta typischerweise untergewichtet ist, hat sich im Berichtsquartal leicht negativ auf die relative Performance ausgewirkt. Der Fonds ist weiter in der nordamerikanischen Autoindustrie investiert, untergewichtet jedoch die europäische Autoindustrie sowie den europäischen Einzelhandel. Im Investitionsgütersektor und der zyklischen und nichtzyklischen Konsumgüterbranche ist der Fonds übergewichtet.

Wertentwicklung*



Annualisierte Wertentwicklung* **(in %)**

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Auflegung
Fonds	1,63	19,45	4,92	-	5,50
Vergleichsgruppe	-0,84	18,91	2,74	-	-

Jährliche Wertentwicklung* **(in %)**

	2011	2010	2009	2008	2007
Fonds	1,63	12,72	48,64	-26,18	1,15
Vergleichsgruppe	-0,84	12,96	49,98	-30,05	-2,60

Standardisierte rollierende 12-Monats-Wertentwicklung** **(in %)**

	29.12.06 31.12.07	31.12.07 31.12.08	31.12.08 31.12.09	31.12.09 31.12.10	31.12.10 30.12.11
Fonds	1,15	-26,18	48,64	12,72	1,63

**Die rollierende Wertentwicklung auf 12-Monatsbasis wird vierteljährlich aktualisiert.

Wichtige Hinweise

* Quelle: Morningstar, Wertentwicklung berechnet nach OeKB-Methode, wenn nicht anders angegeben. Wertentwicklung in Fondswährung, inkl. Wiederanlage der Erträge. Performancedaten beinhalten keine für die Ausgabe oder Rücknahme der Anteile anfallenden Kosten. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung des Fonds zu.

Invesco Extra Income Bond

STAND: 29. DEZEMBER 2011
aussch.

Wichtige Hinweise

Dieses Dokument dient lediglich der Information und stellt keinen spezifischen Anlagerat dar und damit auch keine Empfehlung zu Anlage-, Finanz-, Rechts-, Rechnungslegungs- oder Steuerfragen oder zur Eignung des/der Fonds für die individuellen Anlagebedürfnisse von Investoren. Investoren sind angehalten, ihren Finanzberater oder ihre Bank vor einer Investition zu konsultieren. Im Fondsverkaufsprospekt sind die prozentualen Gesamtkosten (TER), sonstige Gebühren, Kosten und Steuern, die innerhalb des Fonds anfallen, angegeben. Es besteht die Möglichkeit, dass für Investoren weitere Kosten und Steuern entstehen, die nicht über die Fondsgesellschaft in Rechnung gestellt werden. Alle Hinweise auf Rankings, Ratings oder Preise bieten keine Garantie für künftige Performance und lassen sich nicht fortschreiben. Die hier dargestellten Meinungen sind die der Autoren oder, wenn nicht anders angegeben, die von Invesco, die ständigen Änderungen unterworfen sind. Obwohl große Sorgfalt darauf verwendet wurde sicherzustellen, dass die in diesem Dokument enthaltenen Informationen korrekt sind, kann keine Verantwortung für Fehler oder Auslassungen irgendwelcher Art noch für alle Arten von Handlungen, die auf diesen basieren, übernommen werden. Dieses Dokument ist nicht Bestandteil eines Verkaufsprospektes. Zeichnungen von Anteilen werden nur auf Basis des aktuellen Verkaufsprospektes des Fonds angenommen. Dieses Dokument sollte stets im Zusammenhang mit dem vollständigen und vereinfachten Verkaufsprospekt des Fonds gelesen werden, welche spezifische Risikohinweise und weitere Informationen enthalten. Verkaufsprospekte, vereinfachte Prospekte, Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos erhältlich bei Invesco Asset Management Österreich GmbH, Rotenturmstr. 16-18, A-1010 Wien, sowie bei der ALIZEE Bank AG, Renngasse 6-8, A-1010 Wien, die als Zahlstelle für die in Österreich registrierten Fonds bestellt ist. Hinweise für Anleger in Österreich: Der Verkaufsprospekt (sowie allfällige Änderungen) wurde entsprechend den Bestimmungen des InvFG 1993 in der jeweils geltenden Fassung im Amtsblatt zur Wiener Zeitung veröffentlicht. Das genaue Datum der jeweils letzten Veröffentlichung sowie allfällige Abholstellen werden auf Wunsch bekanntgegeben. Herausgeber dieser Information in Österreich ist Invesco Asset Management Österreich GmbH.

© Copyright 2011 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Weder Morningstar noch andere Quellen garantieren die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieses Berichts. Daten zur Portfoliostruktur werden von Morningstar auf Basis des von Invesco zur Verfügung gestellten Gesamtportfolios errechnet. Morningstar Licensed Tools and Content wird von Interactive Data Managed Solutions zur Verfügung gestellt.

Duration (in %)

	Fonds
Unter 3 Jahren	19,20
3-4 Jahre	14,22
4-5 Jahre	31,41
5-6 Jahre	16,51
Über 6 Jahre	18,66

Quelle: Invesco (Stand: 29.12.11)

Fälligkeitsstruktur (in %)

	Fonds
0-3 Jahre	11,10
3-7 Jahre	54,46
7-10 Jahre	27,78
10-15 Jahre	0,42
Über 15 Jahre	6,24

Quelle: Invesco (Stand: 29.12.11)

Sektorschwerpunkte (in %)

	Fonds
Dienstleistungen	16,2
Konsum (zyklisch)	12,9
Investitionsgüter	11,7
Industrie	9,1
Energie	8,6
Konsum (nicht zyklisch)	7,4
Finanzinstitute	6,8
Telekomm. Service	6,5
Medien	5,4
Kasse, Hedges und Sonstige	15,5

Quelle: Invesco (Stand: 29.12.11)

Länderschwerpunkte (in %)

	Fonds
Nordamerika	48,7
Großbritannien	12,0
Luxemburg	10,1
Niederlande	4,6
Irland	4,5
Frankreich	3,8
Deutschland	1,8
Schweden	1,6
Cayman-Inseln	1,3
Sonstige	11,6

Quelle: Invesco (Stand: 29.12.11)

Ratings (in %) Durchschn. Rating: BB-

	Fonds
BBB	2,93
BB	44,03
B	44,41
Sub	1,04
NR	0,80
Kasse	6,79

Quelle: Invesco (Stand: 29.12.11)

Rendite

Geschätzte laufende Bruttorendite:	7,35
Geschätzte Brutto-Rückzahlungsrendite:	12,21

Quelle: Invesco (Stand: 29.12.11)

3-Jahres-Kennziffern***

	Volatilität	Sharpe Ratio
Fonds	4,29	4,06

Quelle: Invesco (Stand: 29.12.11)

Weitere Informationen

Die von Invesco geäußerten Einschätzungen und Prognosen können sich jederzeit und ohne Ankündigung ändern. Der Wert von Anteilen kann sowohl steigen als auch fallen und es ist möglich, dass der Anleger das eingesetzte Kapital nicht zurückerhält. Der Fonds kann in hochverzinsliche Anleihen investieren, die grundsätzlich als spekulativer als Investment Grade Wertpapiere hinsichtlich der Fähigkeit des Emittenten, Rückzahlungen und Zinszahlungen zu leisten, gelten. Durch die Investition in High-Yield-Anleihen geht der Anleger ein höheres Risiko im Hinblick auf sein investiertes Kapital und eventuell bereits erzielte Wertzuwächse ein, als bei einem Fonds, der in Staatsanleihen oder Anleihen mit hoher Bonität anlegt. Die Anlageerträge können aufgrund unterschiedlicher Steuerabkommen und Änderungen der Marktbedingungen Schwankungen unterliegen. Derivative Finanzinstrumente können nicht nur zur Absicherung, sondern auch als spekulatives Finanzinstrument eingesetzt werden und das Risiko des Fonds erhöhen. Anleger sollten sich des Risikos bewusst sein, wenn sie in Fonds mit erhöhter Risikoeinstufung anlegen. Eine weitergehende Risikobeschreibung finden Sie im vollständigen Verkaufsprospekt. *** Risikoloser Zinssatz 2%. Für nähere Informationen zu den einzelnen Begriffen siehe: www.invescoeurope.com/CE/Glossary.pdf