

Anlageziele

Der Fonds wird angelegt, um mittel- bis langfristig einen wettbewerbsfähigen Gesamtanlageertrag in Euro mit relativer Sicherheit des Kapitals im Vergleich zu Aktien zu erzielen. Die vollständigen Anlageziele sowie die ausführliche Anlagepolitik entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt.

Fondsfakten



Paul Causer
Henley on Thames
Fondsmanager seit
März 2006



Paul Read
Henley on Thames
Fondsmanager seit
März 2006

Auflegungsdatum

Mai 2006

Ursprüngliches Auflegungsdatum ¹

März 2006

Rechtlicher Status

Luxemburger SICAV (UCITS Status)

Währung der Anteilsklasse

EUR

Fondsvolumen

EUR 3,60 Milliarden

Laufende Kosten

1,28% (31/08/12)

Index

Mstar GIF OS EUR Corporate Bond

Bloomberg-Code

INVECAA LX

ISIN-Code

LU0248037169

Abwicklung

Handelstag + 3 Tage

WKN

A0J20J

S&P Capital IQ Fund Grading

Gold/V5

Morningstar Rating™

★★★★★

Quartals-Fondskommentar

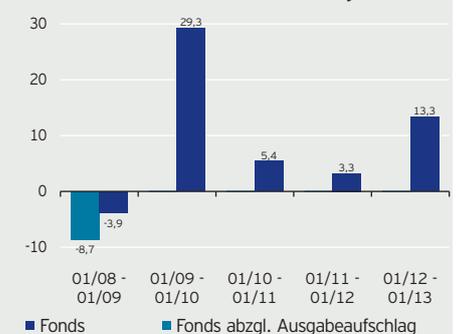
Die Unternehmensanleihemärkte konnten ihre starke Performance im vierten Quartal fortsetzen, wobei bonitätsschwächere Papiere am besten liefen. Die anhaltenden Bemühungen der Fiskal- und Geldpolitik um eine Lösung der Rentenmarktproblematik in der Eurozone und die stärkeren Wachstumssignale stärkten den Risikoappetit der Anleger. Merrill Lynch zufolge betrug die Gesamtrendite der auf Euro lautenden Investment-Grade-Unternehmensanleihen in den drei Monaten bis Ende Dezember 2,8% (in Euro), die für deutsche Bundesanleihen 1,1%. Im Investment-Grade-Bereich performten Finanzpapiere mit plus 3,2% gegenüber plus 2,5% für Nicht-Finanzpapiere überdurchschnittlich. Der Fonds hält ein diversifiziertes Portfolio von Investment-Grade-Anleihen einschließlich Bank- und sonstiger Finanztitel sowie ausgewählter Hochzinsanleihen. Trotz der jüngsten Rallye halten wir Bankschuldtitel im Investment-Grade-Bereich weiter für attraktiv. Strukturelle Reformen, die Umsetzung von Basel III und eine höhere Kapitalbasis dürften das Risiko der Bankschuldtitel reduzieren. Das Renditeniveau halten wir weiter für attraktiv. Unsere Beteiligungen sind über verschiedene Banken und entlang der Kapitalstruktur diversifiziert. Unser Fokus liegt auf höher kapitalisierten Banken.

Wertentwicklung (>1 Jahr annualisierte Darstellung)*

Indizierte Wertentwicklung



Rollierende 12-Monats-Wertentwicklung in %



Kumulierte Wertentwicklung*

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Fonds	13,33	23,40	53,36
Index	7,99	14,92	23,34

Jährliche Wertentwicklung*

in %	2012	2011	2010	2009	2008
Fonds	20,34	-1,42	6,56	30,20	-6,64
Index	11,76	1,02	4,16	15,60	-7,80

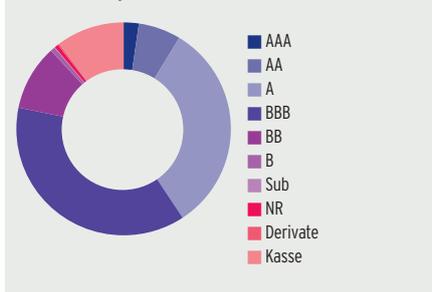
Zum Zeitpunkt des Erwerbs fällt ein Ausgabeaufschlag in Höhe von bis zu 5,25% vom Transaktionsvolumen an, welcher sich negativ auf die Wertentwicklung auswirkt. Weitere Kosten wie z.B. Depotführungsgebühren und Transaktionskosten können den Ertrag zusätzlich mindern. *Quelle: Morningstar, Wertentwicklung berechnet nach BVI-Methode, wenn nicht anders angegeben. Wertentwicklung in Währung der Anteilsklasse, 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. Der Wert von Anteilen und deren Ertrag können sowohl steigen als auch fallen. Index Quelle: Morningstar

Invesco Euro Corporate Bond Fund

A-Anteile, mtl. aussch.

31 Januar 2013

Kredit-Ratings des Fonds in %



Rücknahmepreis und Kosten

Rücknahmepreis

EUR 12,15

Höchstpreis der letzten 12 Monate

EUR 12,33 (10.01.13)

Tiefstpreis der letzten 12 Monate

EUR 10,92 (05.06.12)

Mindestanlage

USD 1.500

Ausgabeaufschlag

Bis zu 5,25%

Verwaltungsgebühr p.a.

1,0%

Top 10 Emittenten*

(Titel gesamt: 223)

in %

Banco Santander SA	4,4
Allianz SE	2,9
UBS AG	2,9
Intesa Sanpaolo SpA	2,8
UniCredit SpA	2,8
BNP Paribas SA	2,6
Citigroup Inc	2,5
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	2,5
RWE AG	2,3
JPMorgan Chase & Co	2,2

Kredit-Ratings*

(Durchschn. Rating: BBB+)

in %

AAA	2,3
AA	6,4
A	32,0
BBB	37,5
BB	9,9
B	0,7
Sub	0,1
NR	0,6
Derivate	0,3
Kasse	10,3

Modifizierte Duration*

in Jahren

Modifizierte Duration 3,2

Rendite % (Erklärungen siehe Seite 3) *

Geschätzte laufende Bruttorendite	3,84
Geschätzte Brutto-Rückzahlungsrendite	3,34

3-Jahres-Kennziffern**

Alpha	-2,40
Beta	2,08
Korrelation	0,93
Information Ratio	0,46
Sharpe Ratio	0,73
Tracking Error	5,24
Volatilität in %	8,54

Für nähere Informationen zu den einzelnen Begriffen siehe: www.invescoeuropa.com/CE/Glossary.pdf.

Invesco Euro Corporate Bond Fund

A-Anteile, mtl. aussch.

31 Januar 2013

Wesentliche Risiken

Der Wert von Anteilen und die Erträge hieraus können sowohl steigen als auch fallen (dies kann teilweise auf Wechselkursänderungen zurückzuführen sein), und es ist möglich, dass Investoren bei der Rückgabe ihrer Anteile weniger als den ursprünglich angelegten Betrag zurückerhalten. Schuldtitel unterliegen einem Kreditrisiko. Dieses Risiko bezieht sich auf die Fähigkeit des Schuldners, die Zinsen und das Kapital bei Fälligkeit zurückzuzahlen. Änderungen an Zinssätzen führen zu Schwankungen des Fondswerts. Der Fonds kann große Mengen von Schuldtiteln halten, die eine niedrigere Kreditqualität haben und zu starken Schwankungen des Fondswerts führen. Hierbei handelt es sich um wesentliche Risiken des Fonds. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte den fonds- sowie anteilsklassenspezifischen wesentlichen Anlegerinformationen. Die vollständigen Risiken enthält der Verkaufsprospekt. Anleger, die mit diesen Risiken oder ihren Folgen nicht vertraut sind, sollten sich von ihrem Finanzberater beraten lassen.

Wichtige Hinweise

¹ Das ursprüngliche Auflegungsdatum ist identisch mit dem Auflegungsdatum auf den wesentlichen Anlegerinformationen.

Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist keine Garantie für die zukünftige Entwicklung. 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. Eine Anlageentscheidung muss auf den jeweils gültigen Verkaufsunterlagen basieren. Diese (fonds- und anteilsklassenspezifische wesentliche Anlegerinformationen, Verkaufsprospekt, Jahres- und Halbjahresberichte) sind kostenlos als Druckstücke und in deutscher Sprache bei dem Herausgeber dieser Informationen sowie auf unserer Webseite www.invescoeuropa.com erhältlich. 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. Die in diesem Material dargestellten Prognosen und Marktaussichten sind subjektive Einschätzungen und Annahmen des Fondsmanagements oder deren Vertreter. Diese können sich jederzeit und ohne vorherige Ankündigung ändern. Es kann keine Zusicherung gegeben werden, dass die Prognosen wie vorhergesagt eintreten werden. Die Renditezahlen sind als % p.a. des derzeitigen Fondspreises dargestellt. Dabei handelt es sich um eine Schätzung für die nächsten 12 Monate unter der Annahme, dass das Fondsportfolio unverändert bleibt und es zu keinem Ausfall oder Aufschub bei den Kupon- oder Tilgungszahlungen kommt. Die Kapitalerträge (Cash Income) geben die geschätzten Kuponzahlungen an. Die laufende Bruttorendite stellt die erwarteten Kuponzahlungen der nächsten 12 Monate dar. Die geschätzte Bruttorendite gibt den erwarteten Gesamtertrag der kommenden 12 Monate an. Zusätzlich zu den erwarteten Kuponzahlungen beinhaltet diese Kennzahl den amortisierten jährlichen Wert der unrealisierten Kursgewinne oder -verluste der Schuldverschreibungen, die derzeit im Fondsportfolio gehalten werden. Dieser wird anhand des derzeitigen Marktpreises und des erwarteten Rücknahmewertes in Abhängigkeit von der Restlaufzeit ermittelt. Die Renditezahlungen sind nicht garantiert und beinhalten weder Fondsgebühren noch Ausgabeaufschlag des Fonds. Investoren unterliegen möglicherweise einer lokalen Besteuerung der Ausschüttungen. Alle Hinweise auf Rankings, Ratings oder Preise bieten keine Garantie für künftige Performance und lassen sich nicht fortschreiben. In diesem Dokument erwähnte Wertpapiere sind nicht unbedingt Bestandteil des Portfolios und stellen keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf des Wertpapiers dar. Die ausgewiesenen laufenden Kosten beruhen auf den annualisierten Kosten des in den Fondsfakten aufgeführten abgelaufenen Berichtszeitraums. Dieser Wert kann von Jahr zu Jahr schwanken. Er beinhaltet keine Portfoliotransaktionskosten, mit der Ausnahme etwaiger Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge, die der Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen eines anderen Fonds zahlen muss. Es besteht die Möglichkeit, dass für Investoren weitere Kosten und Steuern entstehen, die nicht über die Fondsgesellschaft in Rechnung gestellt werden. Die hier dargestellte Meinung ist die des Fondsmanagements des Fonds und kann sich jederzeit und ohne vorherige Ankündigung ändern. Die Meinung deckt sich nicht notwendigerweise mit der Meinung von Invesco insgesamt, sowie der anderer Fondsmanager von Invesco bzw. Invesco Ltd. Herausgeber in Deutschland ist Invesco Asset Management Deutschland GmbH, An der Welle 5, 60322 Frankfurt am Main, beaufsichtigt durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht, in Österreich durch Invesco Asset Management Österreich GmbH, Rotenturmstrasse 16-18, A-1010 Wien.

© 2013 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind für etwaige Schäden oder Verluste verantwortlich, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen.