

### Anlageziele

Der Fonds strebt die Erzielung von hohen laufenden Erträgen und langfristigem Kapitalzuwachs vornehmlich durch Anlagen in Schuldtiteln von Emittenten aus Schwellenmärkten an. Die vollständigen Anlageziele sowie die ausführliche Anlagepolitik entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt.

### Fondsfakten



Claudia Calich  
New York  
Fondsmanager seit  
Mai 2011



Jack Deino  
New York  
Fondsmanager seit  
Mai 2011

### Auflegungsdatum

Mai 2011

### Ursprüngliches Auflegungsdatum <sup>1</sup>

Mai 2011

### Rechtlicher Status

Luxemburger SICAV (UCITS Status)

### Währung der Anteilsklasse

USD

### Fondsvolumen

USD 154,14 Millionen

### Laufende Kosten

1,99% (31/08/12)

### Index

JPM CEMBI Broad Diversified Composite Index

### Bloomberg-Code

IEMCAMU LX

### ISIN-Code

LU0607516332

### Abwicklung

Handelstag + 3 Tage

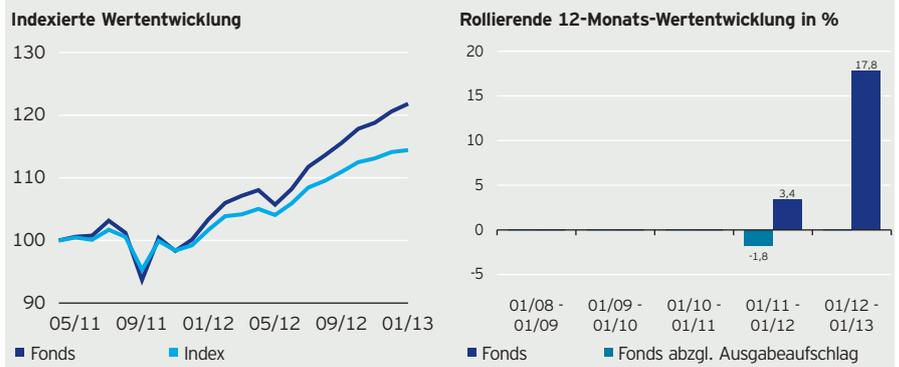
### WKN

A1JACN

### Quartals-Fondskommentar

Die Unternehmensanleihen der Emerging Markets (EM) konnten das vierte Quartal 2012 mit einer positiven Quartalsbilanz beenden. Die Spreads der EM-Unternehmensanleihen verengten sich um mehr als 50 Basispunkte (bps) und standen am Quartalsende bei 310 bps. Die Top-Performer im JP Morgan CEMBI Broad Diversified Index waren Venezuela, Oman und Nigeria. Alle Indexländer konnten zulegen. Am schwächsten fielen die Kursgewinne jedoch in Korea, Israel und Argentinien aus. Höher verzinsliche Anleihen performten besser als Investment-Grade-Papiere, und obwohl alle Sektoren im Plus blieben, wurde die Rallye von den Infrastruktur- und Industrieanleihen angeführt, während Schuldtitel in den Bereichen Papier & Zellstoffe sowie Technologie/Medien/Telekommunikation unterdurchschnittlich abschnitten. Angesichts des makroökonomischen Risikos halten wir eine Kombination von Top-Down-Fundamentalanalysen und technischen Analysen im aktuellen Anlageumfeld für geraten. Wir sehen keine Anzeichen für ein Katastrophenszenario in Europa. In China rechnen wir mit einem reibungslosen politischen Machtwechsel und einer weichen Landung der Wirtschaft. Außerdem gehen wir davon aus, dass der Markt für EM-Unternehmensanleihen weiter durch starke markttechnische Faktoren (anhaltende Zuflüsse) gestützt wird. Wir rechnen zwar nicht mit einer Wiederholung der Performance des Jahres 2012, meinen aber, dass wir im neuen Jahr mit selektiven, auf fundierten Bottom-Up-Analysen basierenden Investments in bonitätsschwächere Anleihen Alpha generieren können.

### Wertentwicklung (>1 Jahr annualisierte Darstellung)\*



### Kumulierte Wertentwicklung\*

in %	1 Jahr	3 Jahre	Seit Auflegung
Fonds	17,84	-	21,83
Index	12,52	-	14,43

### Jährliche Wertentwicklung\*

in %	2012	2011	2010	2009	2008
Fonds	20,47	-	-	-	-
Index	15,01	-	-	-	-

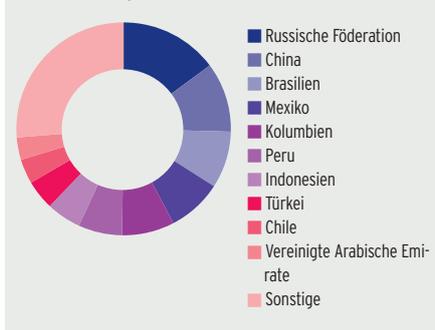
Zum Zeitpunkt des Erwerbs fällt ein Ausgabeaufschlag in Höhe von bis zu 5,25% vom Transaktionsvolumen an, welcher sich negativ auf die Wertentwicklung auswirkt. Weitere Kosten wie z.B. Depotführungsgebühren und Transaktionskosten können den Ertrag zusätzlich mindern. \*Quelle: Morningstar, Wertentwicklung 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: Bloomberg

# Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund

## A-Anteile, mtl. aussch.

31 Januar 2013

### Länderschwerpunkte des Fonds in %



### Sektorschwerpunkte des Fonds in %



### Rücknahmepreis und Kosten

#### Rücknahmepreis

USD 11,30

#### Höchstpreis der letzten 12 Monate

USD 11,36 (28.01.13)

#### Tiefstpreis der letzten 12 Monate

USD 10,02 (05.06.12)

#### Mindestanlage

USD 1.500

#### Ausgabeaufschlag

Bis zu 5,25%

#### Verwaltungsgebühr p.a.

1,5%

### Kredit-Ratings\*

(Durchschn. Rating: BB+)

in %	Fonds	Index
AAA	0,0	0,2
AA	0,2	1,9
A	9,3	27,1
BBB	36,3	40,6
BB	32,6	14,5
B	17,6	10,4
Sub	0,2	1,6
NR	1,8	3,8
Kasse & Fremdwährung	2,0	0,0

### Länderschwerpunkte\*

in %	Fonds	Index
Russische Föderation	14,8	6,2
China	10,6	6,0
Brasilien	8,6	6,3
Mexiko	8,3	5,7
Kolumbien	7,9	3,8
Peru	6,6	3,8
Indonesien	5,3	2,0
Türkei	4,5	4,0
Chile	3,7	3,8
Vereinigte Arabische Emirate	3,4	5,3
Sonstige	26,3	53,0

### Sektorschwerpunkte\*

in %	Fonds	Index
Industrie	49,9	55,5
Finanzinstitute	35,4	35,6
Quasi- & ausl. Staatsanleihen	11,9	0,0
Versorgungsbetriebe	0,8	8,9
Kasse	2,0	0,0

### Fälligkeitsstruktur\*

in %	Fonds	Index
0-3 Jahre	3,8	16,9
3-7 Jahre	32,6	40,1
7-10 Jahre	52,4	32,2
10-15 Jahre	6,6	2,2
15+ Jahre	4,6	8,7

### Duration\*

(durchschnittliche Duration: 5.9)

in %	Fonds	Index
Unter 3 Jahren	9,1	23,9
3-4 Jahre	9,4	18,6
4-5 Jahre	12,7	12,7
5-6 Jahre	11,2	10,3
6+ Jahre	57,6	34,5

### Rendite % (Erklärungen siehe Seite 3) \*

Geschätzte laufende Bruttorendite	5,77
Geschätzte Brutto-Rückzahlungsrendite	5,03

# Invesco Emerging Market 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. Da ein großer Anteil des Fonds in weniger stark entwickelten Ländern investiert ist, sollten Sie darauf vorbereitet sein, erhebliche Schwankungen des Fondswerts hinzunehmen. 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

<sup>1</sup> Das ursprüngliche Auflegungsdatum ist identisch mit dem Auflegungsdatum auf den wesentlichen Anlegerinformationen.

Seit dem 04.05.2011 ist die Höhe der Betriebskosten des Fonds auf 15 Basispunkte (0,15%) beschränkt und alle Kosten, die diese Höhe übersteigen, werden von der Verwaltungsgesellschaft während eines Zeitraums von nicht weniger als sechs Monaten oder einem anderen Zeitraums gezahlt, den die Direktoren festlegen. Betriebskosten umfassen laufende Kosten des Fonds, schließen jedoch aus: Managementgebühren, Verwaltungsgebühren, Verwahrung- und Verwaltungsgebühren, Luxemburger Steuern (falls zutreffend) und Gründungskosten des Fonds. Diese Entscheidung wird vorteilhafte Auswirkungen auf die Wertentwicklung des Fonds haben und sich in niedrigeren laufenden Kosten widerspiegeln. 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](http://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.