Invesco Sustainable Allocation Fund

S-Anteile, thes.

28. Februar 2022

Diese Marketing-Anzeige richtet sich ausschließlich an institutionelle Anleger in Deutschland. Weitere Informationen zu den Zeichnungsberechtigten finden Sie auf Seite 3.

Anlageziele

Der Fonds wird aktiv verwaltet.
Der Fonds strebt die Erwirtschaftung einer positiven Gesamtrendite über einen Marktzyklus hinweg an, wobei ein nachhaltiger ethischer Anlageansatz verfolgt wird. Der Fonds verfolgt sein Ziel über ein Engagement überwiegend in einer flexiblen Allokation aus Aktien und Schuldtiteln aus aller Welt, die die Nachhaltigkeitskriterien des Fonds erfüllen. Die vollständigen Anlageziele sowie die ausführliche Anlagepolitik entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt.

Fondsfakten

Manuela von Ditfurth
Frankfurt am Main
Fondsmanager seit
Dezember 2017

Martin Kolrep
Frankfurt am Main
Fondsmanager seit
Dezember 2017

Auflegung der Anteilklasse
24. November 2021

Ursprüngliches Auflegungsdatum
12. Dezember 2017

Rechtlicher Status
Luxemburger SICAV (UCITS Status)

Währung der Anteilklasse
EUR

Ertragsverwendung
Thesaurierend

Fondsvolumen
EUR 21,76 Millionen

Geschäftsjahresende
28. Februar

Benchmark
Euribor 3 Month Index (EUR)

Bloomberg-Code
INISASE LX

ISIN-Code
LU2401541458

Abwicklung
Handelstag + 3 Tage

WKN
A3C7JF

Wesentliche Risiken

Die vollständigen Informationen zu den Risiken erhalten Sie in den Verkaufsunterlagen. Der Wert einer Anlage und die Erträge hieraus können sowohl steigen als auch fallen und es ist möglich, dass Anleger den ursprünglich angelegten Betrag nicht zurückerhalten. Änderungen an Zinssätzen führen zu Schwankungen des Fondswerts. Der Fonds wird in Derivate (komplexe Instrumente) investieren, die gehebelt sind. Dies kann zu starken Schwankungen des Fondswerts führen. Der Fonds kann dynamisch über Anlagen / Anlageklassen hinweg investieren. Dies kann zu gelegentlichen Änderungen des Risikoprofils, zu einer Underperformance und/oder zu höheren Transaktionskosten führen. Das Fehlen gemeinsamer Standards kann zu unterschiedlichen Ansätzen bei der Festlegung und Erreichung von ESG-Zielen (ESG: Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) führen. Darüber hinaus kann die Einhaltung der ESG-Kriterien dazu führen, dass der Fonds auf bestimmte Anlagemöglichkeiten verzichtet.

Fondsstrategie

Der Fonds verfolgt einen mehrstufigen Prozess, der rein systematisch und regelbasiert ist und eine möglichst breit angelegte Vereinnahmung diversifizierter Risikoprämien ermöglichen soll. Der Fonds investiert nur in liquide Anlagewerte wie börsennotierte Aktien, Staatsanleihen und börsengehandelte Terminkontrakte. Der Fonds berücksichtigt wesentliche ESG-Aspekte, z.B. ESG-Integration, Ausschlüsse und den Best-in-Class-Ansatz. Darüber hinaus führt das Team ein UN Global Compact Screening durch und schließt kontroverse Aktivitäten wie Waffen, fossile Energie und Tabak aus. Mithilfe der taktischen Vermögensaufteilung will das Investmentteam zudem Zusatzerträge generieren. Im letzten Schritt verwendet das Team anspruchsvolle Risikomanagementtechniken auf Basis fortschrittlicher statistischer Modelle, um das Verlustrisiko zu mindern und die Portfoliovolatilität zu begrenzen.

Wertentwicklung*

Diese Anteilklasse des Fonds wurde am 24. November 2021 aufgelegt. Angaben zur Wertentwicklung dieser Anteilklasse werden ab 24. November 2022 veröffentlicht.

Kumulierte Wertentwicklung*

in %	1 Jahr	3 Jahre	Seit Auflegung
Fonds	-	-	-
Benchmark	-	-	-

Wertentwicklung je Kalenderjahr*

in %	2017	2018	2019	2020	2021
Fonds	-	-	-	-	-
Benchmark	-	-	-	-	-

Soweit nicht anderes angegeben lassen die Wertentwicklungsdaten die bei der Ausgabe der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Erträge können aufgrund von Währungssch- wankungen steigen oder fallen. Bei der Anlage geht es um die Investition in Anteile eines Fonds, nicht in die darunterliegenden Instrumente. Zum Zeitpunkt des Erwerbs fällt ein Ausgabeaufschlag von 0,00% des Nettoanlagebetrags an, der sich negativ auf die Wertentwicklung auswirkt. Dies entspricht 0,00% des Bruttoanlagebetrages. Weitere Kosten wie Depot- und Transaktionsgebühren können den Ertrag zusätzlich mindern.

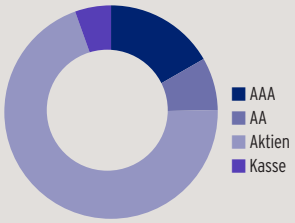
*Quelle: Morningstar. Die indexierte Wertentwicklung entspricht der Wertentwicklung einer Investition von 100 in der Währung der Anteilsklasse. **Wertentwicklung berechnet nach BVI-Methode, wenn nicht anders angegeben. Wertentwicklung in Währung der Anteilklasse, inkl. Wiederanlage der Erträge.** Benchmark Quelle: Bloomberg. Der Referenzindex wird nur zu Zwecken des Vergleichs der Wertentwicklung dargestellt. Der Fonds bildet den Index nicht nach.

Invesco Sustainable Allocation Fund

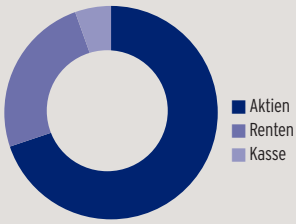
S-Anteile, thes.

28. Februar 2022

Kredit-Ratings des Fonds in %*



Vermögensaufteilung des Fonds in %*



Rücknahmepreis und Kosten

Rücknahmepreis
EUR 9,72

Höchstpreis der letzten 12 Monate
EUR 10,22 (05.01.2022)

Tiefstpreis der letzten 12 Monate
EUR 9,55 (24.02.2022)

Mindestanlage [1]
EUR 10.000.000

Ausgabeaufschlag
0,00%

Verwaltungsgebühr p.a.
0,45%

Laufende Kosten [2]
0,61%

Top 10 Aktienpositionen (%)*

	Fonds
Apple	3,54
Microsoft	3,09
Procter & Gamble	1,47
GlaxoSmithKline	1,14
Hershey	1,07
McKesson	0,90
Merck	0,85
Rio Tinto	0,83
Cisco Systems	0,83
AP Moller - Maersk 'B'	0,73

Vermögensaufteilung*

	in %
Aktien	69,8
Renten	24,7
Kasse	5,5

Top 10 Emittenten (%)*

	Fonds
Großbritannien	6,24
Kanada	6,05
Kreditanstalt fur Wiederaufbau	4,62
European Investment Bank	4,35
NRW Bank	1,74
Deutschland	1,69

Anleihen-Allokation*

	in %
Anleihen staatsnaher Institutionen	24,69
Derivate	0,04

Kredit-Ratings*

(Durchschnittliches Rating: AA+)

	in %
AAA	16,7
AA	8,0
Aktien	69,8
Kasse	5,5

Modifizierte Duration*

in %	
Modifizierte Duration	5,6

Die Erläuterung wichtiger Begriffe finden Sie im Anhang dieses Factsheets. Quelle: *Invesco. Kosten können als Ergebnis von Währungs- und Wechselkursschwankungen steigen oder fallen. Weitere Informationen zu den Kosten finden Sie in den Verkaufsunterlagen. Portfoliogewichtungen und -allokationen können sich jederzeit ändern. Die Portfoliogewichtungen sind auf das nächste Zehntel oder Hundertstel eines Prozents gerundet. Daher ist es möglich, dass die Gewichte der einzelnen Aufgliederungen in der Summe nicht 100% ergeben. **Derzeit gilt eine im Ermessen stehende Obergrenze der laufenden Kosten von 0,61%. Diese im Ermessen stehende Obergrenze kann die Wertentwicklung der Anteilklasse positiv beeinflussen.**

Invesco Sustainable Allocation Fund

S-Anteile, thes.

28. Februar 2022

Wichtige Hinweise

[1]Der Mindestanlagebetrag beträgt: USD 12.500,000 / EUR 10.000.000 / GBP 10.000.000 / CHF 12.500.000 / SEK 100.000.000. Weitere Informationen zu Mindestanlagebeträgen in anderen Währungen können Sie bei der unten angegebenen Kontaktadresse erhalten oder dem aktuellen Verkaufsprospekt entnehmen.
[2]Da diese Anteilklasse kürzlich aufgelegt wurde, werden die laufenden Kosten auf der Basis der erwarteten Gesamtkosten geschätzt. 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.

Diese Marketing-Anzeige richtet sich ausschließlich an institutionelle Anleger in Deutschland. Dieses Marketingdokument stellt keine Empfehlung dar, eine bestimmte Anlageklasse, Finanzinstrument oder Strategie, zu kaufen oder verkaufen. Das Dokument unterliegt nicht den regulatorischen Anforderungen, welche die Unvoreingenommenheit von Anlageempfehlungen/Anlagestrategieempfehlungen sowie das Verbot des Handels vor der Veröffentlichung der Anlageempfehlung/Anlagestrategieempfehlung vorschreiben. Stand der Daten: 28 Februar 2022, sofern nicht anders angegeben.

Der Invesco Sustainable Allocation Fund investiert weltweit in Aktien und verzinsliche Wertpapiere. Auf Grundlage der taktischen Erwägungen des Portfoliomanagements werden die Aktien- und Anleihenquoten kontinuierlich an die sich ändernden Marktgegebenheiten angepasst. Die Portfoliozusammensetzung erfolgt anhand von Umwelt-, Sozial- und Governance- (ESG-) Kriterien. Bei der Konstruktion des Aktienportfolios wird im ersten Schritt das Anlageuniversum identifiziert, das durch die zugrundeliegenden ESG-Kriterien bestimmt ist. Unternehmen können auf Basis gewichteter positiver und negativer Kriterien (Best-in-Class-Ansatz) ausgeschlossen oder ausgewählt werden, wobei eine Kombination beider Methoden zur Anwendung kommt. Unternehmen werden anhand unterschiedlicher Kriterien für alle relevanten ESG-Bereiche analysiert - z.B. Umwelt, Corporate Governance, Menschenrechte und Arbeitsbedingungen. Sobald das Anlageuniversum identifiziert worden ist, beginnt der Prozess der Aktienauswahl. Der Aktienselektionsprozess von Invesco basiert auf einer objektiven Bewertung der erwarteten relativen Kursentwicklung einzelner Aktien und ist so darauf ausgelegt, attraktive und unattraktive Aktien zu identifizieren. Dazu nutzt Invesco ein eigenes faktorbasiertes Aktienauswahlmodell. Im Zinsportfolio kommt ein Ratinginstrument zur Bewertung der Nachhaltigkeit von Ländern zur Anwendung. Es liefert detaillierte Einschätzungen dazu, wie gut Länder die unterschiedlichen Umwelt-, Sozial- und Governance- (ESG-) Risiken adressieren, denen sie ausgesetzt sind. Die Ratings ermöglichen die Integration von ESG-Kriterien in Staatsanleihen-Investments und sollen das Verständnis und die Steuerung von ESG-Risiken im Zusammenhang mit Staatsanleihen-Investments und ähnlichen Anlagen verbessern. Zeichnungsberechtigte der Anteilklasse S sind diejenigen Anleger, die zum Zeitpunkt, an dem die betreffende Zeichnungsanweisung eingeht, (i) institutionelle Anleger gemäß der jeweiligen Definition durch die von der CSSF herausgegebenen Richtlinien oder Empfehlungen sind und (ii) einen von der SICAV freigegebenen Antragsanhang eingereicht haben, um sicherzustellen, dass die zum gegebenen Zeitpunkt festgelegten Anforderungen erfüllt sind. Die in diesem Material dargestellten Prognosen und Meinungen 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. Diese Marketing-Anzeige dient lediglich der Information und stellt keinen spezifischen Anlagerat dar. Vor dem Erwerb sollten sich Anleger über (i) die rechtlichen Vorschriften in ihrem Herkunftsland oder im Land, in dem sich ihr regelmäßiger Wohnsitz befindet, (ii) eventuelle Devisenkontrollen sowie (iii) eventuelle steuerliche Auswirkungen informieren. 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. Alle Hinweise auf Rankings, Ratings oder Preise bieten keine Garantie für künftige Wertentwicklung und lassen sich nicht fortschreiben. Es besteht die Möglichkeit, dass für Investoren weitere Kosten und Steuern entstehen, die nicht über die Fondsgesellschaft in Rechnung gestellt werden. Herausgeber in Deutschland ist Invesco Management S.A., President Building, 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg, reguliert durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier, Luxembourg. Weitere Informationen zu unseren Fonds und den entsprechenden Risiken finden Sie in den anteilsklassenspezifischen wesentlichen Anlegerinformationen (in der Landessprache erhältlich), den Jahres- oder Zwischenberichten, dem Prospekt und den konstituierenden Dokumenten, erhältlich unter www.invesco.eu. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist in englischer Sprache unter www.invescomanagementcompany.lu verfügbar. Die Verwaltungsgesellschaft kann Vertriebsvereinbarungen kündigen. Wir weisen darauf hin, dass sämtliche in diesem Dokument gemachten Angaben sich beim Fonds auf die Anteilklasse beziehen. Das Herkunftsland des fonds ist Luxemburg. **Bei jeder Anlageentscheidung sollten alle Merkmale des Fonds berücksichtigt werden, wie sie in den Verkaufsunterlagen beschrieben sind. Informationen zu Nachhaltigkeitsaspekten finden Sie unter https://www.invescomanagementcompany.lu.**

© 2022 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.

Glossar

Alpha:
Mehrertrag eines Fonds gegenüber seiner Benchmark.
Benchmark:
Vergleichsindex, Referenzindex; ein Vergleichsmaßstab für die Wertentwicklung eines Portfolios.
Beta:
Ein Maß dafür, wie stark der Fonds auf Schwankungen seiner Benchmark reagiert: Bei einem Beta von 1 ändert sich der Fondspreis im Schnitt genau so stark wie die Benchmark; wenn das Beta größer ist als 1 schwankt der Fondspreis stärker als der Index, wenn es kleiner ist als 1 schwankt der Fondspreis weniger stark.
Derivate:
Finanzinstrumente, deren Preis sich nach den Kursschwankungen oder Kurserwartungen eines anderen Finanzinstruments richtet, des sogenannten Basiswerts. Viele Derivate sind so konstruiert, dass sie auf Preisänderungen der Basiswerte überproportional reagieren. Mit Derivaten kann man sowohl Risiken absichern als auch spekulieren. Die wichtigsten Derivate sind Zertifikate, Optionen, Futures und Swaps.
Duration/gewichtete Duration:
Die Duration ist die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer eines festverzinslichen Wertpapiers. Sie ist kürzer als die Restlaufzeit, da sie auch die Zinszahlungen berücksichtigt. Da Wertpapiere mit längerer Duration stärker auf Zinsänderungen reagieren, ist die Duration zugleich ein Maß für das Zinsrisiko. Die gewichtete Duration ist die durchschnittliche Duration eines Festzinsportfolios; dabei werden alle Anleihen mit ihrem Portfolioanteil gewichtet.
Emerging Markets:
Schwellenländer.
ETC (exchange traded certificates):
Börsennotierte Zertifikate.
Free Cashflow:
Der freie Cashflow eines Unternehmens sind die Mittel, die für Dividenden und Aktienrückkäufe zur Verfügung stehen.
Hedged:
"Hedged"- Anteilklassen werden mit Devisenterminkontrakten gegen Währungsschwankungen abgesichert. Dadurch soll erreicht werden, dass die Wertentwicklung genauso hoch ist wie die Wertentwicklung in der Basiswährung.
High Yield (HY):
Festverzinsliche Wertpapiere mit niedrigerer Kreditqualität (S&P-Rating von höchstens BB). Ihre Renditen, aber auch ihre Risiken sind meist höher als die von Anleihen mit besseren Ratings.
Information Ratio:
Quotient aus Mehrertrag gegenüber der Benchmark und Tracking Error: Die Information Ratio misst, wie erfolgreich eine aktive Anlagestrategie gemessen an ihrem aktiven Risiko ist (dem Risiko gegenüber dem Vergleichsindex).
Investment Grade (IG):
Festverzinsliche Wertpapiere mit guter Kreditqualität (S&P-Rating von mindestens BBB).
Korrelation:
Zusammenhang zwischen zwei Variablen: Der Korrelationskoeffizient, ein Maß für die Korrelation, kann zwischen +1 und -1 liegen. Ein Koeffizient von +1 steht für einen sehr engen positiven Zusammenhang, ein Koeffizient von -1 für einen sehr engen negativen. Bei einem Koeffizienten von null sind die Variablen unkorreliert; es gibt keine messbare Beziehung.
Kredit-Rating:
Ein Maß für die Bonität (Kreditqualität) einer Anleihe oder eines Emittenten.
Modifizierte Duration:
Zinssensitivität einer Anleihe oder eines Portfolios; Kursänderung in %, wenn sich der Marktzins um 1 Prozentpunkt ändert.
Sharpe Ratio:
Mehrertrag gegenüber dem Geldmarktzins (dem sogenannten "risikolosen" Zins) je Risikoeinheit (definiert als Standardabweichung der Erträge)
Tracking Error:
Auch "aktives Risiko"; Standardabweichung der Ertragsunterschiede zwischen Fonds und Vergleichsindex: Der Tracking Error wird zur Berechnung der Information Ratio benötigt.
Volatilität:
Wertschwankungen eines Wertpapiers oder Fonds, i.d.R. gemessen als Standardabweichung (Streuung) der Erträge.