Invesco Balanced-Risk Allocation Fund

A-Anteile jährl. aussch.

30. April 2016

Dieses Marketingdokument wurde ausschließlich zur Weitergabe an Privatanleger in Deutschland und Österreich erstellt. Eine Weitergabe an Kunden in anderen Ländern ist untersagt.

Anlageziele

Ziel des Fonds ist die Erwirtschaftung einer Gesamtrendite mit niedrigen bis mäßigen Korrelationen bezogen auf die traditionellen Finanzmarktindizes durch ein Engagement in folgende drei Vermögensklassen: Rentenwerte, Aktien und Rohstoffe. Das Gesamtrisiko des Fonds soll dem eines Mischportfolios aus Aktien und Rentenwerten entsprechen. Die vollständigen Anlageziele sowie die ausführliche Anlagepolitik entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt.

Fondsfakten

Scott E. Wolle
Atlanta
Fondsmanager seit
September 2009

Auflegung der Anteilklasse
29. April 2010

Ursprüngliches Auflegungsdatum [1]
01. September 2009

Rechtlicher Status
Luxemburger SICAV (UCITS Status)

Währung der Anteilklasse
EUR

Ertragsverwendung
Ausschüttend

Fondsvolumen
EUR 2,34 Mrd

Ausschüttungstermin
29. Februar

Geschäftsjahresende
29. Februar

Referenzindex
60% MSCI World Index (EUR-hedged) / 40% JP Morgan Global Government Bond Europe Index

Bloomberg-Code
INBALAA LX

ISIN-Code
LU0482498176

Abwicklung
Handelstag + 3 Tage

WKN
A1CV2R

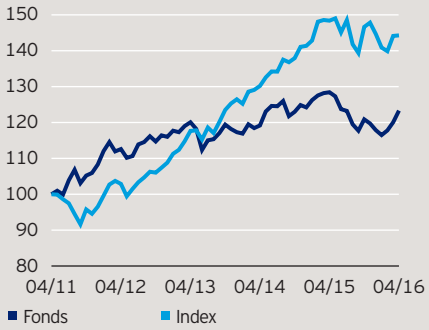
Morningstar Rating™
★★★

Quartals-Fondskommentar

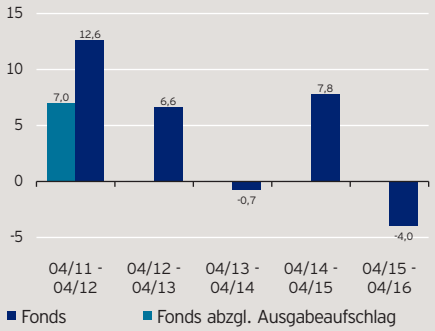
Im Nachgang der ersten Zinserhöhung der US-amerikanischen Notenbank (Fed) seit Ausbruch der Finanzkrise hat sich die Volatilität an den globalen Aktienmärkten im ersten Quartal 2016 wieder erhöht. In diesem Umfeld waren die Staatsanleihemärkte der klare Gewinner des ersten Quartals. Die Anlegerflucht in vermeintlich ‚sichere Häfen' bescherte den Staatsanleihen in den ersten beiden Monaten kräftige Zugewinne, die durch die wieder steigende Nachfrage nach Risikoanlagen im März nur wenig verwässert wurden. Im letzten Monat des Berichtsquartals setzten die globalen Aktienmärkte nach ihrem enttäuschenden Jahresauftakt zu einer Rally an. Obwohl der Fonds von dieser Rally profitierte, reichten die Zugewinne nicht aus, um die negativen Effekte der Aktienmarktvolatilität in den ersten beiden Monaten des Quartals aufzuheben. An den Rohstoffmärkten wurde der massive Preisverfall zumindest temporär gestoppt. Verantwortlich für diese Atempause waren vor allem die starke Entwicklung der Metallpreise zu Beginn des Quartals sowie der anschließende Preisanstieg im Agrar- und Energiekomplex. Der Fonds ist aktuell in allen sechs Aktienmärkten, in die er investiert, übergewichtet (im Vergleich zur strategischen Positionierung). Die Übergewichtung von Anleihen wurde etwas reduziert. Im Rohstoffsegment hält der Fonds jetzt vorwiegend neutrale oder übergewichtete Positionen.

Wertentwicklung*

Indexierte Wertentwicklung



Rollierende 12-Monats-Wertentwicklung in %



Kumulierte Wertentwicklung*

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Fonds	-3,98	2,71	23,31
Index	-2,76	22,64	44,28

Wertentwicklung je Kalenderjahr*

in %	2011	2012	2013	2014	2015
Fonds	11,74	7,13	1,12	5,89	-5,10
Index	-0,39	12,70	16,24	11,79	2,33

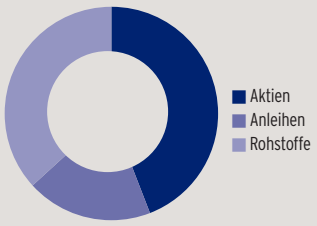
Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist keine Garantie für die zukünftige Entwicklung. Der Wert von Anteilen und deren Ertrag können sowohl steigen als auch fallen. Zum Zeitpunkt des Erwerbs fällt ein Ausgabeaufschlag von bis zu 5,00% des Bruttoanlagebetrags an, der sich negativ auf die Wertentwicklung auswirkt. Zur Darstellung der Wertentwicklung des Fonds abzüglich Ausgabeaufschlag haben wir einen Ausgabeaufschlag von 5,26% (gerundet) vom Nettoanlagebetrag herangezogen; das entspricht 5,00% des Bruttoanlagebetrages. 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 Anteilklasse, inkl. Wiederanlage der Erträge. Soweit nicht anders angegeben beinhalten die Performancedaten 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: Factset.

Invesco Balanced-Risk Allocation Fund
A-Anteile jährl. aussch.

30. April 2016

Risikoallokation des Fonds in %*



Rücknahmepreis und Kosten

Rücknahmepreis
EUR 15,18

Höchstpreis der letzten 12 Monate
EUR 15,81 (01.05.2015)

Tiefstpreis der letzten 12 Monate
EUR 13,95 (21.01.2016)

Mindestanlage [2]
EUR 1.000

Ausgabeaufschlag
Bis zu 5,00% des Bruttoanlagebetrags

Verwaltungsgebühr p.a.
1,25%

Laufende Kosten
1,62% (31.08.2015)

Risikoallokation und Gewichtung*

in %	Risiko	Wertbeitrag
Aktien	4,0	44,1
Anleihen	1,7	19,1
Rohstoffe	3,4	36,8

Portfoliostruktur*

	in %
Aktien Nordamerika	12,8
Aktien Großbritannien	8,1
Aktien Japan	7,9
Aktien Eurozone	7,3
Aktien Hongkong	7,2
Renten Kanada	21,1
Renten Australien	17,9
Renten Großbritannien	12,7
Renten USA	9,2
Renten Eurozone	4,0
Agrarrohstoffe ETC	10,9
Rohöl ETC	7,4
Gold ETC	5,0
Silber ETC	3,4
Kupfer ETC	3,4
Aluminium ETC	2,2

3-Jahres-Kennziffern**

Alpha	-3,66
Beta	0,52
Korrelation	0,64
Information Ratio	-1,21
Sharpe Ratio	0,12
Tracking Error	6,31
Volatilität in %	6,51

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

Quelle: *Invesco **Morningstar

Invesco Balanced-Risk Allocation Fund
A-Anteile jährl. aussch.

30. April 2016

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. Obwohl das Gesamtrisiko des Fonds dem eines Mischportfolios aus Aktien und Anleihen entsprechen soll, besteht keine Gewähr, dass dieses Ziel erreicht wird. Der Fonds wird zu Anlagezwecken verstärkt Finanzderivate einsetzen, so dass der Fonds zeitweise starken Schwankungen unterliegen kann. Der Fonds wird in Finanzderivate investieren, die gehebelt werden können und hat die Möglichkeit, die Investitionsquote auf potentiell das Dreifache des Nettoinventarwerts zu erhöhen. Der Fonds hält Engagements in Rohstoffen, um das Risiko des Fonds zu diversifizieren. Rohstoffe gelten allgemein als risikoreiche Anlagen und können zu starken Schwankungen des Nettoinventarwerts des Fonds führen. Der Fonds hält Engagements in Anleihen, die einem Kreditrisiko ausgesetzt sind. Dieses Risiko beschreibt die Fähigkeit des Emittenten, die Zinsen und das Kapital bei Fälligkeit zurückzuzahlen. 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.
[2]Der Mindestanlagebetrag beträgt: USD 1.500 / EUR 1.000 / GBP 1.000 / CHF 1.500 / SEK 10.000.
Weitere Informationen zu Mindestanlagebeträgen in anderen Währungen können Sie bei der unten angegebenen Kontaktadresse erhalten oder dem aktuellen Verkaufsprospekt entnehmen.

Das vorliegende Dokument ist eine Werbemitteilung, es unterliegt nicht den gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen. Das Verbot des Handels vor der Veröffentlichung von Finanzanalysen gilt daher nicht.

Referenzindex bis 29.11.2015: 60% MSCI World (EUR) & 40% JPM Global Gov Bond Europe Index. Die gezeigte Wertentwicklung zeigt ausschließlich den aktuellen Referenzindex und berücksichtigt nicht den vorhergehenden Referenzindex. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist keine Garantie für die zukünftige Entwicklung. **Die Berechnung des Höchst-/Tiefststands der jeweils letzten zwölf Monate berücksichtigt den gesamten letzten 12-Monats-Zeitraum einschließlich der Tage, an denen keine Preisfestsetzung erfolgte. Der Höchst-/Tiefststand der letzten 12 Monate kann auf den ersten Tag der Berechnungsperiode fallen, auch wenn dies kein Bewertungstag war. An Tagen, an denen keine Preisfestsetzung erfolgt, wird der Kurs des letzten Bewertungstages verwendet, um den Höchst-/Tiefststand der letzten 12 Monate zu berechnen.** 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 anteilklassenspezifische wesentliche Anlegerinformationen, Verkaufsprospekt, Jahres- und Halbjahresberichte) sind kostenlos als Druckstücke und in deutscher Sprache bei dem Herausgeber dieser Informationen sowie auf unserer Webseite www.invescoeurope.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. 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, Halten 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, in Österreich durch Invesco Asset Management Österreich GmbH, Rotenturmstrasse 16-18, A-1010 Wien.

© 2016 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.