

Diese Marketing-Anzeige wurde ausschließlich zur Weitergabe an Anleger in Deutschland und Österreich erstellt. Anleger sollten vor dem Investieren die Verkaufsunterlagen lesen. Eine Weitergabe an Kunden in anderen Ländern ist untersagt.

Anlageziele

Der Fonds wird aktiv verwaltet. Der Fonds verfolgt das Ziel, über einen Marktzyklus hinweg eine positive Gesamtrendite mit einer niedrigen bis mäßigen Korrelation gegenüber traditionellen Marktindizes zu erzielen. Hierbei wird er versuchen, Rückgänge des Nettoinventarwerts des Fonds über einen rollierenden Zwölf-Monats-Zeitraum zu beschränken. „Rückgang“ bezeichnet die Differenz zwischen dem höchsten und dem niedrigsten vom Fonds während des maßgeblichen Zeitraums erzielten Preis. Die vollständigen Anlageziele sowie die ausführliche Anlagepolitik entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt.

Der Fonds ist zur Zeit für Zeichnungen durch neue Anleger geschlossen. Rücknahmen sind davon nicht betroffen. Weitere Informationen einschließlich des aktuellen Status des Fonds finden Sie unter www.invescomanagementcompany.lu/lux-manco. Am 18. März 2022 wird der Fonds mit dem Invesco Sustainable Allocation Fund verschmolzen.

Fondsfakten



Martin Kolrep
Frankfurt am Main
Fondsmanager seit
Mai 2003

Auflegung der Anteilklasse

09. Mai 2003

Ursprüngliches Auflegungsdatum¹

09. Mai 2003

Rechtlicher Status

Luxemburger SICAV (UCITS Status)

Währung der Anteilklasse

EUR

Ertragsverwendung

Thesaurierend

Fondsvolumen

EUR 42,56 Millionen

Geschäftsjahresende

28. Februar

Benchmark

Euribor 3 Month Index (EUR)

Bloomberg-Code

INVCSAA LX

ISIN-Code

LU0166421692

Abwicklung

Handelstag + 3 Tage

WKN

260856

Morningstar Rating™

★★

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. 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 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. Eine Anlage in Instrumente, die mit einem Engagement in Rohstoffen verbunden ist, wird generell als hochriskant angesehen und kann zu starken Wertschwankungen des Fonds führen.

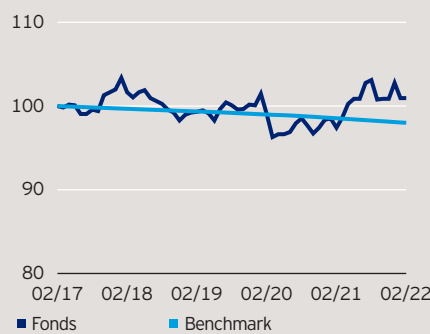
Fondsstrategie

Der Fonds zielt auf eine breite Diversifikation innerhalb der Anlageklassen und Anlagefaktoren, um das angestrebte Risiko-Rendite-Profil zu erreichen. Mithilfe der taktischen Vermögensaufteilung will das Investmentteam zudem Zusatzserträge generieren. Im letzten Schritt verwendet das Team anspruchsvolle Risikomanagementmethoden auf Basis fortschrittlicher statistischer Modelle, um sicherzustellen, dass das Portfoliorisiko stets im Einklang mit der im Vorfeld definierten Risikotoleranz steht. Das resultierende Portfolio ist eine Multi-Asset-/Multi-Faktor-Strategie mit striktem Risikomanagement, die ihr Risikobudget ausschließlich dazu nutzt, diversifizierte Faktor- und Anlageklassenpositionen einzugehen, um ein auf absoluter Basis überdurchschnittliches Risiko-Rendite-Profil zu erzielen.

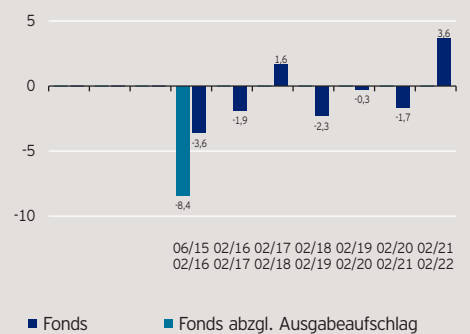
Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen. Die Wertentwicklungsdarstellung beginnt mit dem Monatsultimo des ersten angegebenen Monats und endet mit dem Monatsultimo des letzten angegebenen Monats.

Wertentwicklung*

Indexierte Wertentwicklung



Rollierende 12-Monats-Wertentwicklung in %



Kumulierte Wertentwicklung*

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Fonds	3,63	1,65	0,95
Benchmark	-0,55	-1,36	-2,00

Wertentwicklung je Kalenderjahr*

in %	2017	2018	2019	2020	2021
Fonds	3,05	-2,96	1,13	-1,72	4,47
Benchmark	-0,33	-0,32	-0,36	-0,43	-0,55

Soweit nicht anderes angegeben lassen die Wertentwicklungsdaten die bei der Ausgabe der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Erträge können aufgrund von Währungsschwankungen 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 5,26% des Nettoanlagebetrags an, der sich negativ auf die Wertentwicklung auswirkt. Dies entspricht 5,00% des Bruttoanlagebetrages. Weitere Kosten wie Depot- und Transaktionsgebühren können den Ertrag zusätzlich mindern.

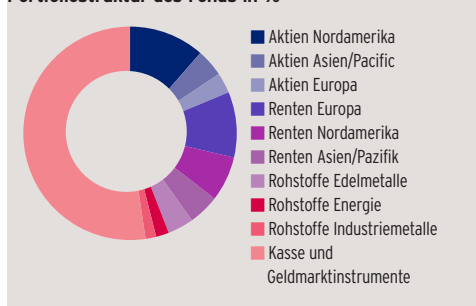
*Quelle: Morningstar. Die Wertentwicklung wird ab 22. Juli 2015 ausgewiesen. Zu diesem Zeitpunkt wurden der Name und die Anlageziele des Fonds geändert. Die indexierte Wertentwicklung entspricht der Wertentwicklung einer Investition von 100 in der Währung der Anteilklasse. Wertentwicklung berechnet nach 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 Global Conservative Fund

A-Anteile, thes.

28. Februar 2022

Portfoliostruktur des Fonds in %*



Portfoliostruktur*

	in %
Aktien Nordamerika	11,44
Aktien Asien/Pazifik	4,18
Aktien Europa	3,12
Renten Europa	9,90
Renten Nordamerika	6,83
Renten Asien/Pazifik	4,68
Rohstoffe Edelmetalle	3,95
Rohstoffe Energie	1,95
Rohstoffe Industriemetalle	1,61
Kasse und Geldmarktinstrumente	52,33

Rücknahmepreis und Kosten

Rücknahmepreis

EUR 11,70

Höchstpreis der letzten 12 Monate

EUR 11,98 (17.08.2021)

Tiefstpreis der letzten 12 Monate

EUR 11,25 (05.03.2021)

Mindestanlage ²

EUR 1.000

Ausgabeaufschlag

Bis zu 5,00% des Bruttoanlagebetrags

Verwaltungsgebühr p.a.

1,0%

Laufende Kosten ³

1,38%

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.

Invesco Global Conservative Fund

A-Anteile, thes.

28. Februar 2022

Wichtige Hinweise

¹Die ursprüngliche Auflegung des Fonds bezieht sich auf den vorher genannten Fonds: Invesco Capital Shield 90 (EUR) Fund, der am 22. Juli 2015 in Invesco Global Conservative Fund umbenannt wurde.

²Der 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.

³Die an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten beruhen auf den auf Jahresbasis umgerechneten Kosten des im August 2021 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.

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.

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 und Österreich 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.

© 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.

Invesco Global Conservative Fund

A-Anteile, thes.

28. Februar 2022

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.