



# **Invesco Balanced-Risk Allocation Fund**

## Die richtige Technik für eine gute Balance

April 2017

**Diese Marketingpräsentation dient ausschließlich der Information und stellt keine Anlageberatung dar.**



---

**1. Mischfonds: Der traditionelle Ansatz**

---

**2. Unser Ansatz: Invesco Balanced-Risk Allocation Fund**

---

**3. Wertentwicklung des Fonds und Positionierung**

---

# 1. Mischfonds: Der traditionelle Ansatz



# Alter Hut oder absolut en Vogue?

## Mischfonds eignen sich für Anleger,

- die ein gewisses Maß an Sicherheit suchen,
- gleichzeitig aber auch die Chancen des Aktienmarktes nutzen wollen.

**Das Vermögen eines Mischfonds wird über mehrere Anlageklassen gestreut, indem Aktien und Anleihen oder sogar weitere Vermögenswerte in einem Portfolio kombiniert werden.**

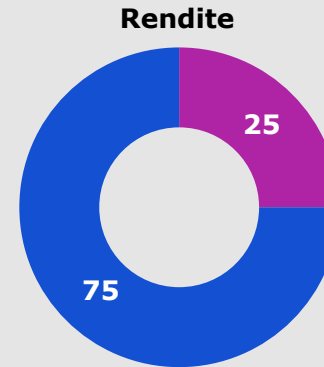
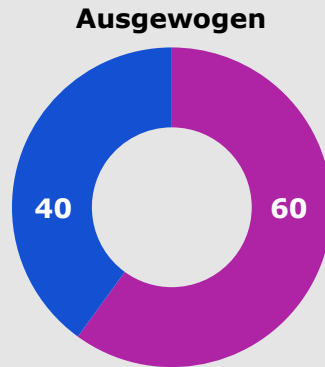
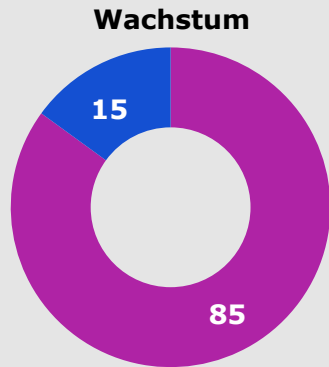


# Traditionelle Arten von Mischfonds

## Klassische Ausgestaltung: Kapitalgewichtung



### Überblick verschiedener Mischfonds

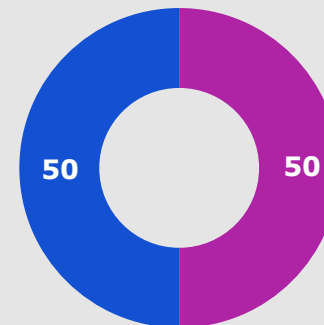
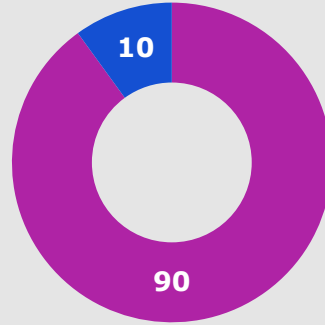
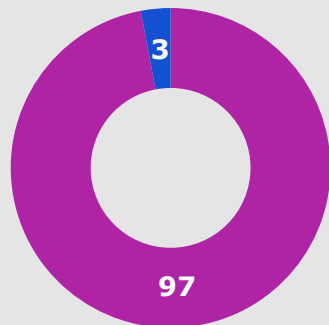


In %

- Aktien
- Anleihen

Portfolio-  
gewichtung

Daraus ergeben sich folgende Ergebnisse des Risikobeitrags:



Risikobeitrag

Quelle: Invesco-Analyse, vereinfachte langfristige Betrachtung. Nur zur Illustration.

# Mischfonds – ein Methodikwechsel

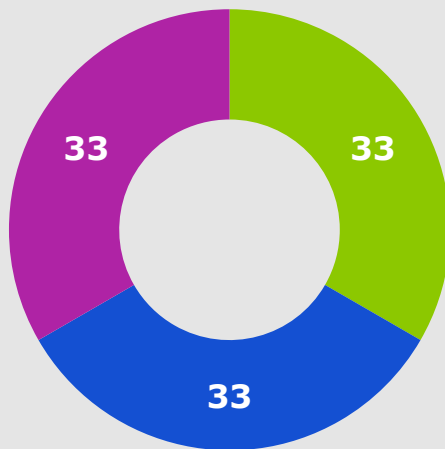
## Innovative Ausgestaltung: Risikogleichgewichtung



### Die Risikoaufteilung bestimmt die Gewichtung der Anlageklassen

Modellfonds mit ausgeglichenem Risiko

#### Risikobeitrag

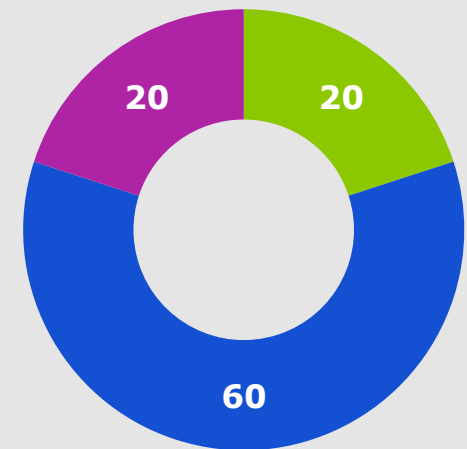


|     |           |     |
|-----|-----------|-----|
| 33% | Aktien    | 20% |
| 33% | Anleihen  | 60% |
| 33% | Rohstoffe | 20% |

Der Risikobeitrag bestimmt die Gewichtung



#### Gewichtung der Anlageklassen



Quelle: Invesco-Analyse, vereinfachte Darstellung. Nur zur Illustration. In diesem Beispiel wird der angestrebte strategische Risikobeitrag der jeweiligen Anlageklassen dargestellt. Es kann nicht garantiert werden, dass dieses Ziel immer erreicht werden kann.

## 2. Unser Ansatz: Invesco Balanced-Risk Allocation Fund



## Invesco Balanced-Risk Allocation Fund<sup>1</sup>

= Mischfonds-Lösung, die eine Risikogleichgewichtung der einzelnen Anlageklassen in unterschiedlichen wirtschaftlichen Szenarien anstrebt.

### Strategische Vermögensaufteilung

Risikoausgleich zwischen Anlagen;  
Berücksichtigung unterschiedlicher wirtschaftlicher Szenarien durch Engagements in Aktien, Staatsanleihen und Rohstoffe unter Nutzung von Derivaten<sup>2</sup>

### Taktische Vermögensaufteilung

Aktive Positionierung zur Steigerung der potentiellen Rendite

<sup>1</sup> Die Umsetzung kann mittels physischer Wertpapiere oder derivativer Finanzinstrumente erfolgen, wobei der Fonds in bedeutendem Maße Gebrauch von derivativen Finanzinstrumenten machen wird und somit einer hohen Volatilität ausgesetzt sein kann. Der Einsatz von Finanzderivaten ist mit bestimmten Risiken verbunden (einschließlich eines Zusammenbruchs von Märkten oder der Kommunikation), und es besteht keine Garantie dafür, dass die mit dem Einsatz derartiger Instrumente verbundenen Ziele erreicht werden. Bitte beachten Sie auch die Risikohinweise auf Seite 23 dieser Präsentation. Für nähere Informationen zu den einzelnen Begriffen siehe: <http://www.invescoeuropa.com/CE/Glossary.pdf>.

<sup>2</sup> Der aggregierte theoretische/vertragliche Wert von Haltepositionen in Finanzderivaten kann bis zu 200% betragen (bezogen auf das Nettofondsvermögen).



# Invesco Balanced-Risk Allocation Fund

## Dreistufiger Investmentprozess



### Strategisch

# 1

## Auswahl der Vermögenswerte

- Fokus auf wirtschaftliche Risikostreuung
- Zugeschnittene Engagements in den einzelnen Vermögenswerten
- Fokus auf sehr liquide Vermögenswerte

# 2

## Portfolio-konstruktion

- Risikoausgleich zwischen Anlageklassen
- Zielt auf die Minimierung des Risikos hoher Verluste

### Taktisch

# 3

## Aktive Positionierung

- Zielt auf die Generierung zusätzlichen Mehrwerts durch eine aktive Positionierung
- Zielt auf die Anpassung an das aktuelle Marktumfeld

Quelle: Invesco, nur zur Illustration. Obwohl alle Vorkehrungen getroffen werden, um die genannten Ziele zu erreichen, wird dies nicht garantiert.

# Invesco Balanced-Risk Allocation Fund



Schritt 1: Verschiedene wirtschaftliche Szenarien kommen tendenziell verschiedenen Anlageklassen zugute

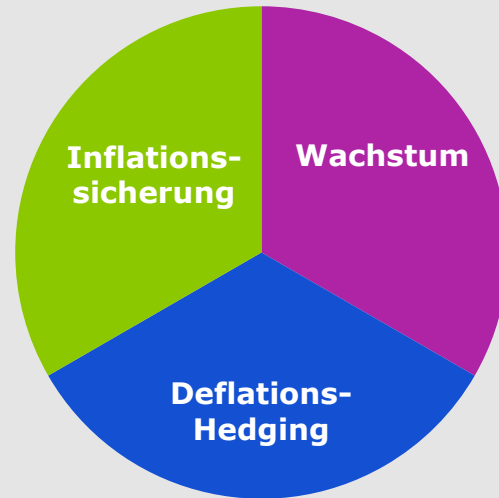
## Inflationäres Wachstum

### Berücksichtigt:

- Rohstoffe

### Nicht berücksichtigt:

- Immobilien-Direktinvestitionen
- Infrastruktur



## Nicht inflationäres Wachstum

### Berücksichtigt:

- Industrieländer-Aktien

### Nicht berücksichtigt:

- Schwellenländer-Aktien
- Wagniskapital
- Hochzins-/Unternehmensanleihen

## Rezession

- Langlaufende Staatsanleihen (währungsgesichert)

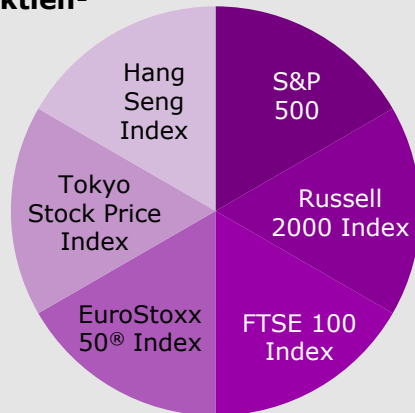
# Invesco Balanced-Risk Allocation Fund



## Schritt 2: Portfoliokonstruktion mittels strategischer Vermögensaufteilung

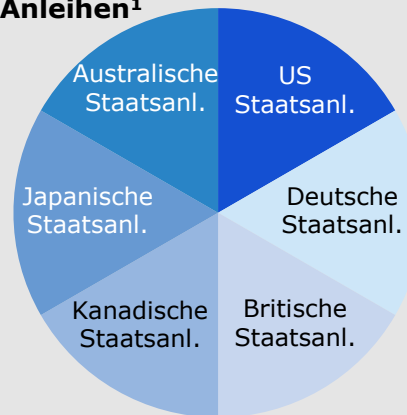
### Risikoausgleich findet innerhalb der Anlageklasse statt

#### Aktien<sup>1</sup>



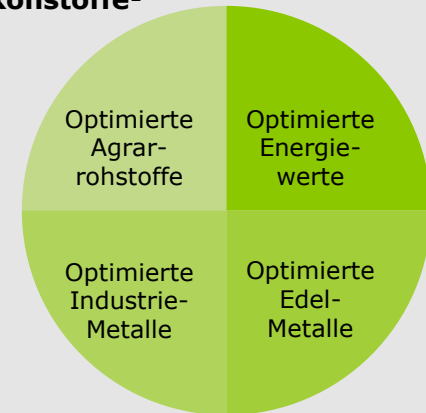
#### Nicht-inflationäres Wachstum

#### Anleihen<sup>1</sup>



#### Rezession

#### Rohstoffe<sup>1</sup>



#### Inflationäres Wachstum

- Aktien-, Anleihen- und Rohstoffengagements werden üblicherweise über zugelassene börsengehandelte Futures<sup>2</sup> oder andere derivative Finanzinstrumente (ETCs/ETFs/ETNs)<sup>3</sup> abgebildet.
- Kasse wird in kurzfristige Geldinstrumente wie deutsche Tagesanleihen (oder lokale Äquivalente), täglich fällige Einlagen und Geldmarktfonds investiert.

<sup>1</sup> Kann mit physischen Wertpapieren, üblicherweise jedoch mit Derivaten oder finanzbezogenen Instrumenten umgesetzt werden.

<sup>2</sup>Futures sind börsengehandelte Terminkontrakte. Diese beziehen sich auf einen Basiswert. Die Wertentwicklung ist an diesen Basiswert gekoppelt, d.h. das man zum Beispiel mit einem DAX-Future dieselbe Wertentwicklung erreicht, als ob man die 30 DAX-Aktienwerte einzeln kaufen würde.

<sup>3</sup> ETC = Exchange Traded Commodities = börsengehandelte Rohstoff-Fonds, ETF = Exchange Traded Funds = börsengehandelte Index-Fonds, ETN = Exchange Traded Notes = erstrangige, ungedeckte Schuldverschreibungen, die von der zeichnenden Bank ausgegeben werden.

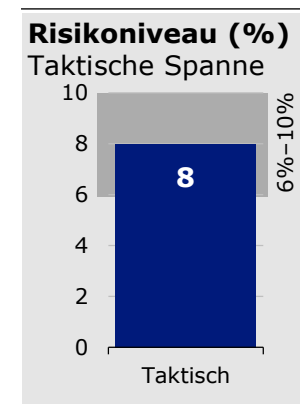
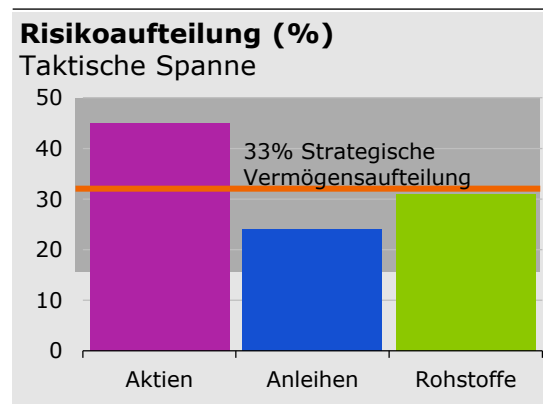
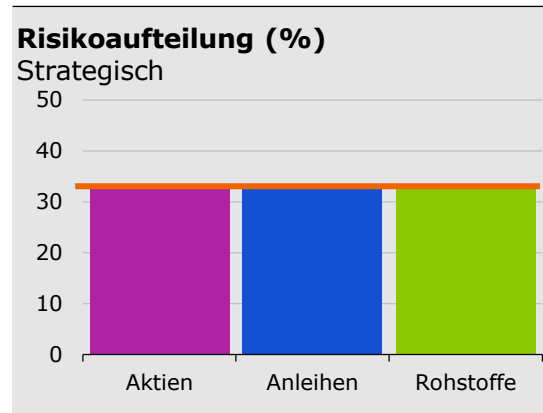
Quelle: Invesco. Nur zur Illustration. Bei festverzinslichen Wertpapieren dient die Duration (durchschnittliche Kapitalbindungsdauer einer Geldanlage in einem festverzinslichen Wertpapier) zur Bestimmung der anfänglichen Risikoausgleichs-Allokation unter den einzelnen Märkten. Diese Gewichte können entsprechend der Bonität einzelner Länder weiter angepasst werden. Die Abbildung der Preisentwicklung von Agrarrohstoffen findet durch Auswahl von Finanzinstrumenten statt, welche selbst keine direkte Investition in derartige Rohstoffe vornehmen, sondern lediglich die Performance eines breiten Warenkorbes an börsennotierten Agrarrohstoffen nachvollziehen. Eine Direktanlage in einen Index ist nicht möglich. Obwohl das Risikoprofil dem eines Mischportfolios aus Aktien und Anleihen entsprechen soll, besteht keine Gewähr, dass dieses Ziel erreicht wird, und der Nettoinventarwert des Fonds kann zeitweise starken Schwankungen unterliegen. Die Anlageklassen können sich ändern und stellen keine Kauf-/Verkaufsempfehlung dar.

# Invesco Balanced-Risk Allocation Fund



## Schritt 3: Aktive Positionierung - von der strategischen zur taktischen Vermögensaufteilung

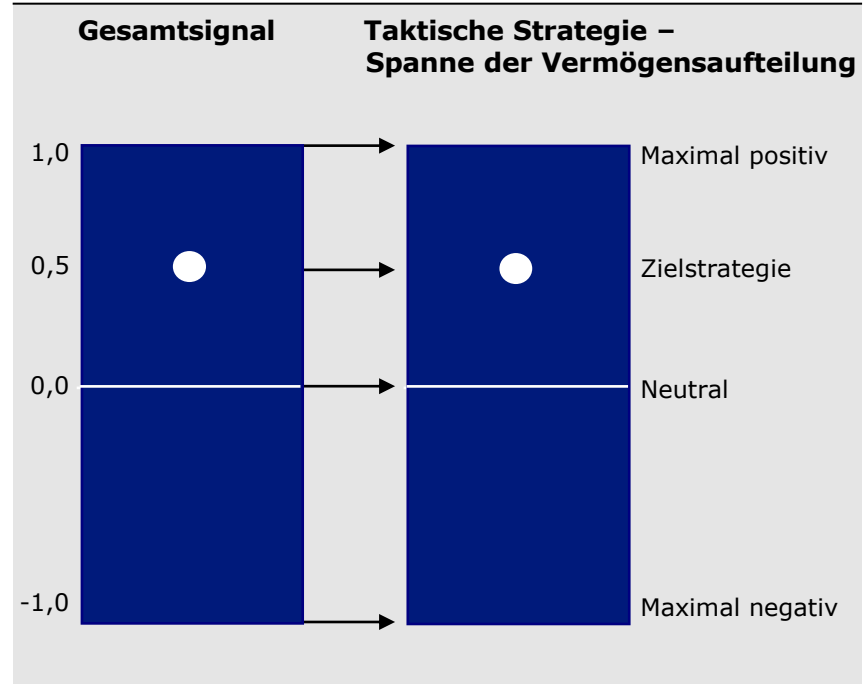
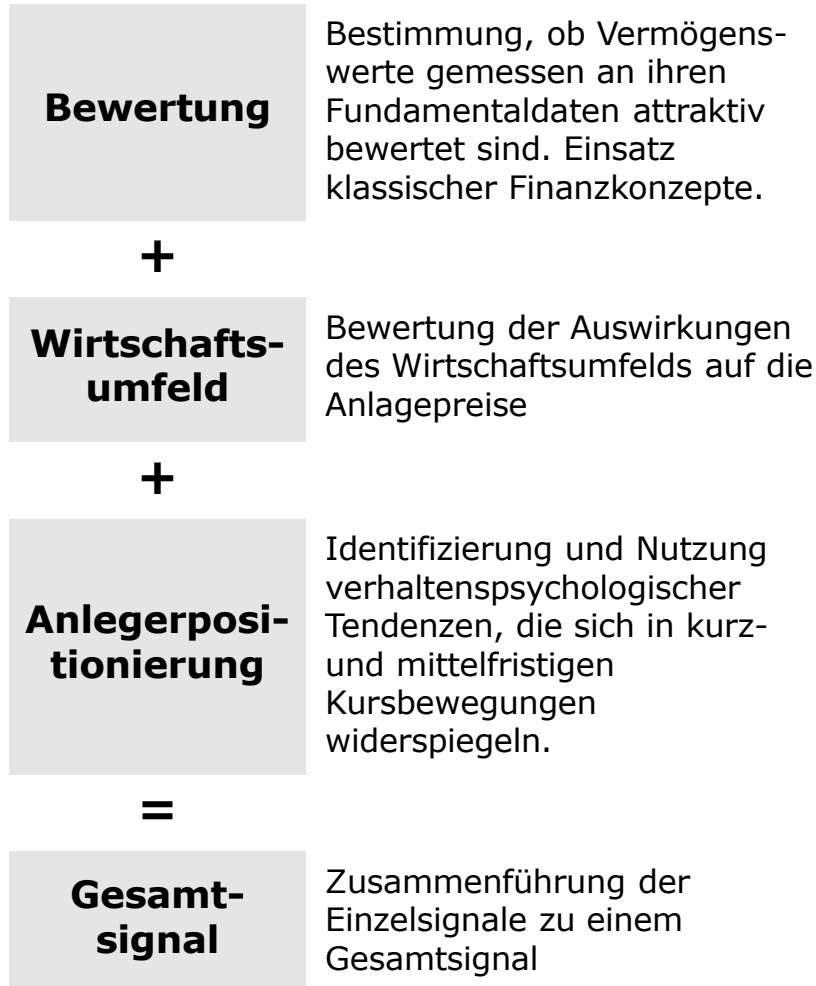
- Die strategische Risikoaufteilung wird auf Basis von Volatilitätsschätzungen und Einschätzungen zu Zusammenhängen zwischen den einzelnen Anlageklassen berechnet und monatlich neu aufgesetzt.
- Die aktive Positionierung ermöglicht eine Abweichung der Gewichtungen in den Anlageklassen von der langfristigen strategischen Risikoaufteilung. Das Portfolio wird monatlich angepasst.
- In Abhängigkeit vom jeweiligen Marktumfeld kann das Portfolio innerhalb der vorab festgelegten Risikospannen taktisch positioniert werden.
- Das Risikobudget für die taktische Vermögensaufteilung beträgt 2%.



Quelle: Invesco-Analyse. Die genannten Zahlen stellen keine spezifischen Zeiträume oder tatsächlichen Portfolioergebnisse dar. Nur zur Illustration. Obwohl das Gesamtrisiko des Fonds dem eines Mischportfolios aus Aktien und Anleihen entsprechen soll, besteht keine Gewähr, dass dieses Ziel erreicht wird. Die Anlageklassen können sich ändern und stellen keine Kauf-/Verkaufsempfehlung dar. Der aggregierte theoretische/vertragliche Wert von Haltepositionen in Finanzderivaten kann bis zu potenziell das Dreifache betragen (bezogen auf das Nettofondsvermögen).

# Invesco Balanced-Risk Allocation Fund

## Schritt 3: Generierung der taktischen Signale



- Jeder Vermögenswert wird individuell und relativ zu Kasse modelliert
- Monatliche Umsetzung der Modellsignale

Quelle: Invesco-Analyse. Nur zur Illustration. Obwohl diesbezüglich alle Anstrengungen unternommen werden, besteht keine Gewähr, dass die dargelegten Ziele erreicht werden.

### 3. Wertentwicklung des Fonds und Positionierung

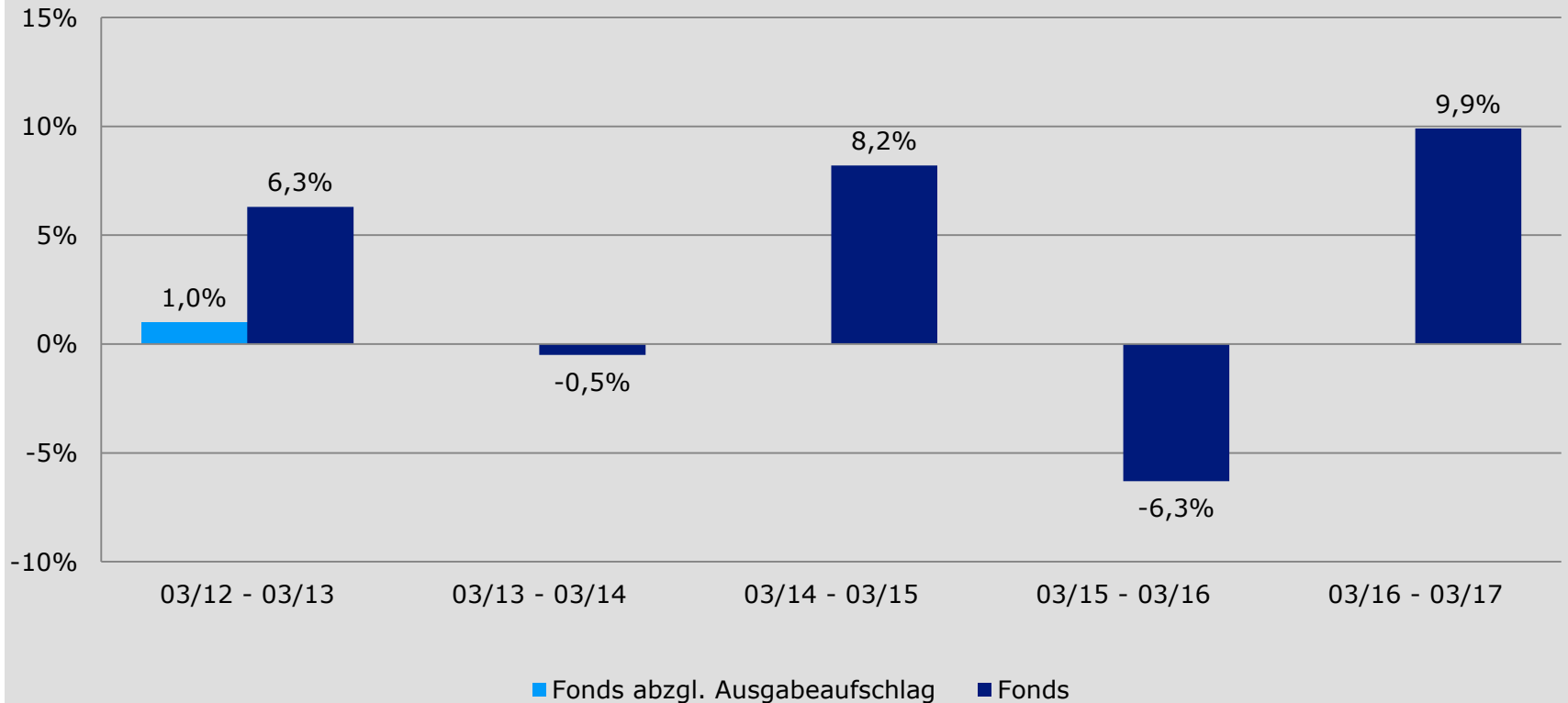


# Invesco Balanced-Risk Allocation Fund

## Wertentwicklung per 31. März 2017



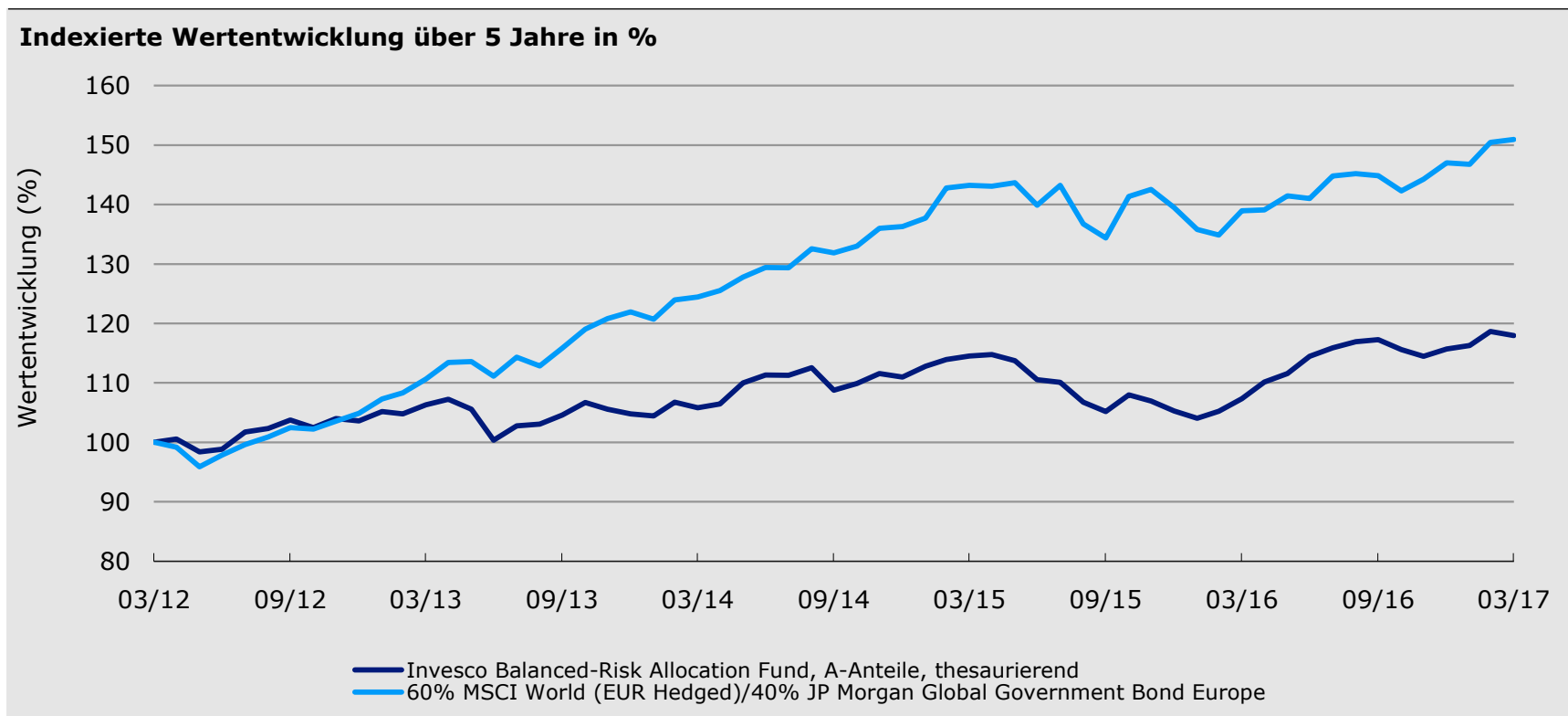
### Rollierende 12-Monats-Wertentwicklung in %



Zum Zeitpunkt des Erwerbs fällt ein Ausgabeaufschlag von 5,25% vom Nettoanlagebetrag an, welcher sich negativ auf die Wertentwicklung auswirkt. Das entspricht 5,00% des Bruttoanlagebetrags. Weitere Kosten wie z.B.: Depotführungsgebühren und Transaktionskosten können den Ertrag zusätzlich mindern. Quelle: Morningstar, Stand: 31. März 2017, A-Anteile, thesaurierend, in Euro. Berechnet nach BVI-Methode, ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags. **Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.**

# Invesco Balanced-Risk Allocation Fund

## Wertentwicklung per 31. März 2017



\* Auflegungsdatum: 1. September 2009. Quelle: Morningstar, Stand: 31. März 2017, A-Anteile, thesaurierend, in Euro. Referenzindex: 60% MSCI World (EUR Hedged)/40% JP Morgan Global Government Bond Europe. Wertentwicklung berechnet nach BVI-Methode, ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags.

**Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.** Der Wert der Anlagen und ihrer Erträge kann sowohl sinken als auch steigen (dies kann teilweise eine Folge von Wechselkursschwankungen sein), und Anleger erhalten den investierten Betrag möglicherweise nicht in voller Höhe zurück. Aktuelle Steuersätze können sich ändern. Abhängig von der individuellen Situation des Anlegers kann sich dies auf die Anlageerträge auswirken. Kein Anlagerat – nur zur Illustration. Gebührenstruktur und Allokation, sowie wesentliche Risiken der jeweiligen Fonds sind dem Verkaufsprospekt des Fonds zu entnehmen. Am 29. November 2015 änderte sich der Aktienanteil des Referenzindex von MSCI World EUR zu MSCI World (EUR Hedged). Die hier abgebildete Wertentwicklung zeigt ausschließlich den aktuellen Referenzindex, der bisherige wird nicht berücksichtigt.



# Invesco Balanced-Risk Allocation Fund

## Wertentwicklung per 31. März 2017



| Kumulierte Wertentwicklung in %<br>per 31. März 2017                             | Seit<br>1. Januar 2017 | 1 Jahr      | 3 Jahre      | 5 Jahre      |
|--|------------------------|-------------|--------------|--------------|
| <b>Invesco Balanced-Risk Allocation Fund<br/>(A-Anteile, EUR, thesaurierend)</b> | <b>1,95</b>            | <b>9,88</b> | <b>11,46</b> | <b>17,94</b> |
| Index*   | 2,68                   | 8,65        | 21,31        | 50,97        |

| Kalenderjahre  | 2012        | 2013        | 2014        | 2015         | 2016        |
|--|-------------|-------------|-------------|--------------|-------------|
| <b>Invesco Balanced-Risk Allocation Fund<br/>(A-Anteile, EUR, thesaurierend)</b> | <b>7,13</b> | <b>1,12</b> | <b>5,89</b> | <b>-5,10</b> | <b>9,86</b> |
| Index*   | 12,70       | 16,24       | 11,79       | 2,33         | 5,41        |

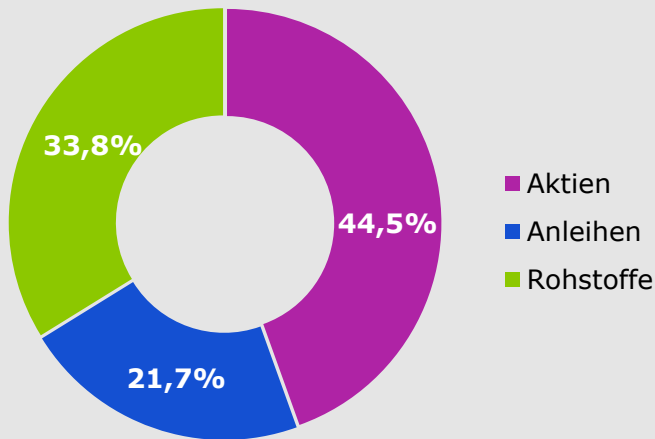
Quelle: Morningstar, Stand: 31. März 2017, A-Anteile, thesaurierend, in Euro. \*Referenzindex: 60% MSCI World (EUR Hedged) & JP Morgan Global Government Bond Europe. Wertentwicklung berechnet nach BVI-Methode, ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags. **Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.** Der Wert der Anlagen und ihrer Erträge kann sowohl sinken als auch steigen (dies kann teilweise eine Folge von Wechselkursschwankungen sein), und Anleger erhalten den investierten Betrag möglicherweise nicht in voller Höhe zurück. Aktuelle Steuersätze können sich ändern. Abhängig von der individuellen Situation des Anlegers kann sich dies auf die Anlageerträge auswirken. Am 29. November 2015 änderte sich der Aktienanteil des Referenzindex von MSCI World EUR zu MSCI World (EUR Hedged). Die hier abgebildete Wertentwicklung zeigt ausschließlich den aktuellen Referenzindex, der bisherige wird nicht berücksichtigt.

# Invesco Balanced-Risk Allocation Fund

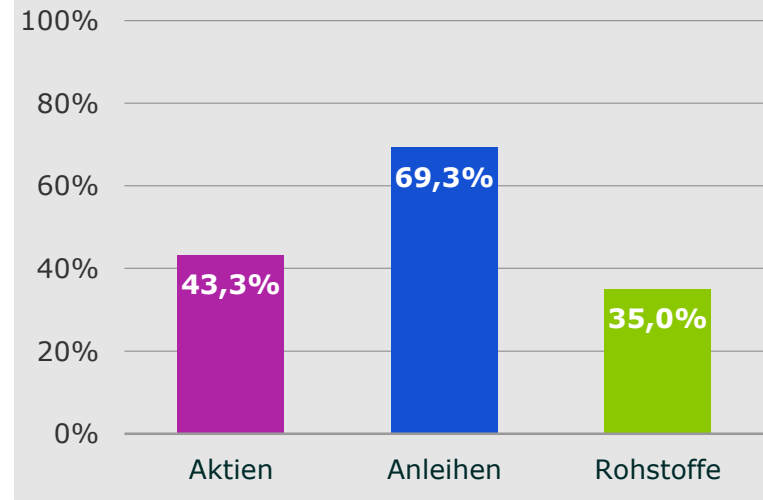
## Aktuelle Ausrichtung: Ziel-Risiko-Beiträge und Vermögensaufteilung



Verteilung der Ziel-Risiko-Beiträge



Daraus resultierende Ziel-Gewichtung der drei Anlageklassen\*



Quelle: Invesco, Stand: 31. März 2017. Gewichtungen können sich ändern.

\* Der Fonds hat die Möglichkeit, die Investitionsquote auf potentiell das Dreifache des Nettoinventarwerts (bezeichnet den Wert aller Anlagen in einem Fonds) zu erhöhen.

# Invesco Balanced-Risk Allocation Fund

## Exkurs: Vermögensaufteilung – Gewichtung der Anlageklassen



**Der Fonds hat die Möglichkeit, die Investitionsquote auf potentiell das Dreifache des Nettoinventarwerts (bezeichnet den Wert aller Anlagen in einem Fonds) zu erhöhen.**

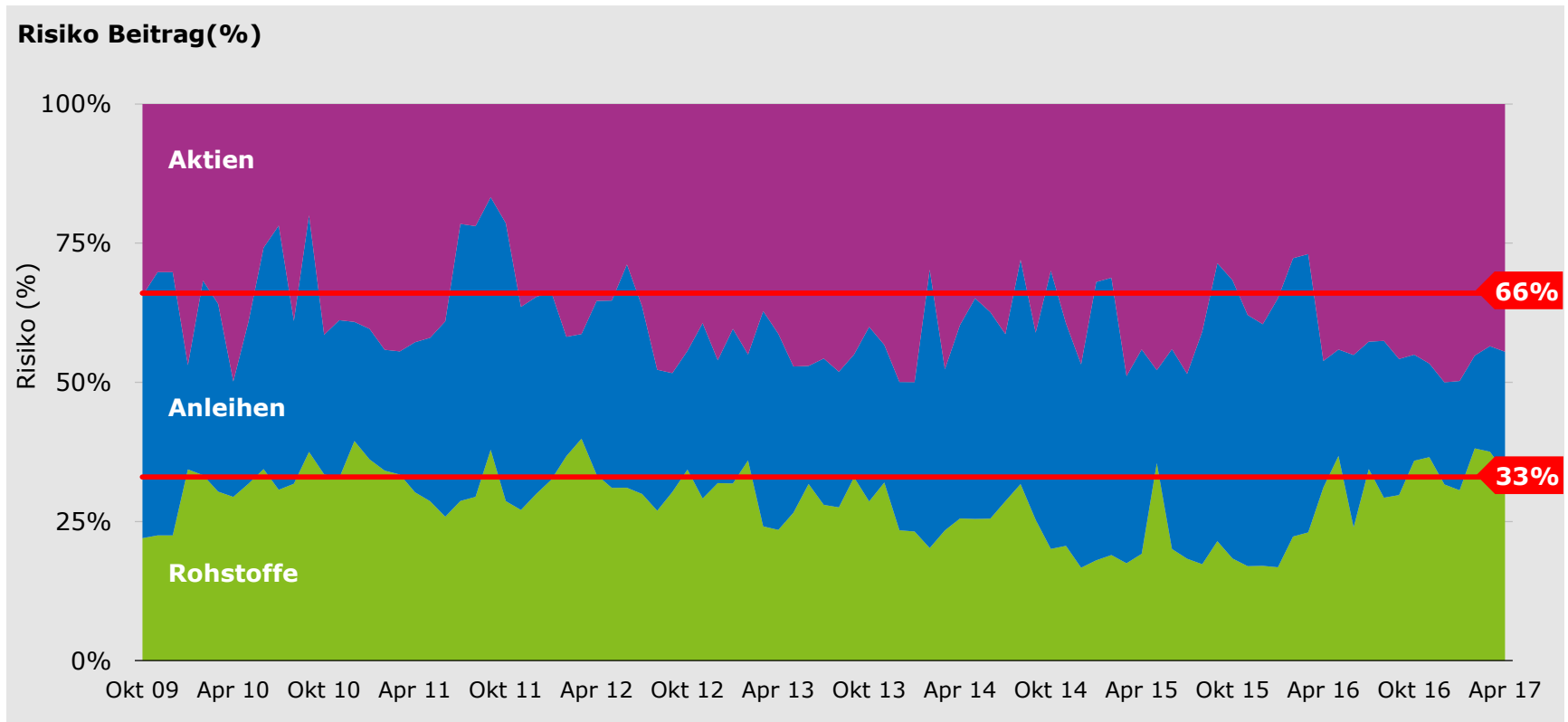
### Funktionsweise

- Die Investitionsquote von Investmentfonds beträgt im Allgemeinen 100% des Nettoinventarwertes.
- Das Fondsmanagement des Invesco Balanced-Risk Allocation Fund hat die Möglichkeit, die Investitionsquote auf das Dreifache des Nettoinventarwerts zu erhöhen.
- Dies erfolgt durch den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten zur Erreichung eines zusätzlichen langfristigen Engagements in Rentenwerten, Aktien und Rohstoffen weltweit sowie für eine effiziente Portfolioverwaltung und zu Absicherungszwecken.
- Derivate sind Finanzinstrumente, deren Preis oder Wert von den künftigen Kursen oder Preisen von zum Beispiel Rohstoffen, Aktien oder Anleihen abhängt. Derivate sind an die Entwicklung von Indizes oder bestimmten Preisen gekoppelte Verträge, die börslich bzw. außerbörslich abgeschlossen werden.

Bitte beachten Sie auch die Risikohinweise auf Seite 23 dieser Präsentation.

# Invesco Balanced-Risk Allocation Fund

Historischer Ziel-Risiko-Beitrag seit Auflegung des Fonds\*



\*Auflegungsdatum: 1. September 2009

Quelle: Invesco-Analyse. Stand der Daten: Oktober 2009 – April 2017. Nur zur Illustration. **Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.**

# Invesco Balanced-Risk Allocation Fund

## Fondsfakten A-Anteile



|                                   |   |
|-----------------------------------|---|
| <b>Name</b>                       | Invesco Balanced-Risk Allocation Fund   |
| <b>Fondsmanager</b>               | Scott Wolle, Atlanta  |
| <b>Auflegungsdatum</b>            | 1. September 2009   |
| <b>Fondsdomizil</b>               | Luxemburg   |
| <b>Rechtlicher Status</b>         | Teilfonds des Invesco Funds (SICAV mit UCITS Status)                            |
| <b>Fondswährung</b>               | EUR   |
| <b>Ertragsverwendung</b>          | Thesaurierend und ausschüttend  |
| <b>Ausgabeaufschlag</b>           | Bis zu 5,00% des Bruttoanlagebetrags  |
| <b>Verwaltungsvergütung p.a.</b>  | A: 1,25%  |
| <b>Laufende Kosten des Fonds*</b> | Ausschüttend: 1,62%<br>Thesaurierend: 1,62%                                     |
| <b>Mindestanlage</b>              | 1.000 Euro bzw. Währungsäquivalent  |
| <b>Referenzindex</b>              | 60% MSCI World (EUR Hedged) & 40% JP Morgan Global Government Bond Europe       |
| <b>ISIN / WKN (Deutschland)</b>   | (thesaurierend): LU0432616737 / A0N9Z0<br>(ausschüttend): LU0482498176 / A1CV2R |

\*Die an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten beruhen auf den annualisierten Kosten des im August 2016 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.

# Invesco Balanced-Risk Allocation Fund



## Vorteile



Setzt auf eine Risikogleichgewichtung in verschiedenen Marktsituationen durch Investments in Anlageklassen, von denen erwartet wird, dass sie sich in dem jeweiligen wirtschaftlichen Umfeld unterschiedlich entwickeln.



Anders als traditionelle Mischfonds, in denen das Aktienrisiko typischerweise überwiegt, zielt der Fonds auf die Begrenzung des Wertverlustrisikos, indem er die einzelnen Anlageklassen so gewichtet, dass ihr Beitrag zum Portfoliorisiko im Zeitverlauf ähnlich hoch ist.



Mit Hilfe eines taktischen Vermögensverteilungsmodells wird das Wertzuwachspotenzial zudem erhöht.



Bitte beachten Sie die Risikohinweise auf der folgenden Seite dieser Präsentation sowie im Verkaufsprospekt und den wesentlichen Anlegerinformationen.

# Invesco Balanced-Risk Allocation Fund

## Wesentliche Risiken



➤ Der Wert von Anlagen und eventuellen Erträgen kann sowohl steigen als auch fallen (dies kann teilweise auf Wechselkursänderungen zurückzuführen sein), und Sie erhalten unter Umständen nicht den vollen Anlagebetrag zurück.

➤ 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 (über den Wert des Portfolios hinaus), so dass der Fonds zeitweise starken Schwankungen unterliegen kann.

➤ Der Fonds wird Derivate einsetzen, um eine Hebelung zu erzielen. Das gesamte Engagement des Fonds kann bei dem dreifachen Nettoinventarwert des Fonds liegen.

➤ 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, das sind Schuldtitel die einem Kreditrisiko ausgesetzt sind. Dieses Risiko beschreibt die Fähigkeit des Emittenten, die Zinsen und das Kapital bei Fälligkeit zurückzuzahlen.

➤ Anleger, die mit diesen Risiken oder ihren Folgen nicht vertraut sind, sollten sich von ihrem Finanzberater beraten lassen.

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.

**Diese Marketingpräsentation dient ausschließlich der Information und stellt keine Anlageberatung dar. Eine Weitergabe an Dritte ist untersagt. Stand aller Daten ist der 31. März 2017, sofern nicht anders angegeben. Hinsichtlich der wesentlichen Risiken verweisen wir auf die Seite 23.**

Dieses Dokument ist nicht Bestandteil eines Verkaufsprospektes. 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 übernommen werden sowie für alle Arten von Handlungen, die auf diesen basieren. Meinungen und Prognosen können sich jederzeit und ohne vorherige Ankündigung ändern. Der Wert von Anteilen und die Erträge hieraus können sowohl steigen als auch fallen (bei Anlagen, die zum Teil in ausländischen Währungen investiert sind, kann dies teilweise auf Wechselkursänderungen zurückzuführen sein), und es ist möglich, dass Investoren bei der Rückgabe ihrer Anteile weniger als den ursprünglich angelegten Betrag zurückerhalten. Aktuelle Steuersätze können sich ändern. Abhängig von der individuellen Situation des Anlegers kann sich dies auf die Anlageerträge auswirken. **Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.** Die veröffentlichten Wertentwicklungsdaten beinhalten keine für die Ausgabe oder Rücknahme von Fondsanteilen anfallenden Gebühren und Kosten. Hinweise auf Rankings, Ratings oder Preise bieten keine Garantie für die künftige Wertentwicklung und lassen sich nicht fortschreiben. Dieses Dokument dient lediglich der Information und stellt keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen dar. Es 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. Vor dem Erwerb von Anteilen sollten Anleger sich über die für sie geltenden Wertpapier- und Steuervorschriften sowie andere sie betreffende gesetzliche Vorgaben informieren. Die von Invesco bereitgestellten Asset-Management-Dienstleistungen entsprechen den relevanten lokalen gesetzlichen und regulatorischen Vorgaben. Bitte beachten Sie, dass die Anteilsklassen hinsichtlich u.a. Gebühren und Mindestanlagebetrag unterschiedlich ausgestaltet sein können. Es wird daher empfohlen, unbedingt unabhängigen Rat einzuholen, hinsichtlich der Geeignetheit des Teilfonds bzw. der genannten Anteilsklasse. Wir weisen darauf hin, dass sämtliche in diesem Dokument gemachten Angaben sich beim Invesco Balanced-Risk Allocation Fund auf die Anteilklasse A thesaurierend – EUR beziehen.

## **Zusätzliche Informationen für Anleger in Deutschland, Österreich und der Schweiz:**

Eine Anlageentscheidung muss auf den jeweils gültigen Verkaufsunterlagen basieren. Diese (fonds- und anteilsklassenspezifische wesentliche Anlegerinformationen, Verkaufsprospekt, Jahres- und Halbjahresberichte, die Satzung sowie die Treuhandurkunde) sind in deutscher Sprache auf unserer Webseite [www.invescoeuropa.com](http://www.invescoeuropa.com) erhältlich sowie kostenlos als Druckstücke bei den Herausgebern dieser Informationen: in Deutschland durch Invesco Asset Management Deutschland GmbH, An der Welle 5, D-60322 Frankfurt am Main, in Österreich durch Invesco Asset Management Österreich – Zweigniederlassung der Invesco Asset Management Deutschland GmbH, Rotenturmstrasse 16-18, A-1010 Wien und in der Schweiz durch Invesco Asset Management (Schweiz) AG, Talacker 34, CH-8001 Zürich, die als Repräsentanz für die in der Schweiz vertriebenen Fonds agiert. Das Herkunftsland des Fonds ist Luxemburg. Zahlstelle für die in der Schweiz vertriebenen Fonds: BNP PARIBAS SECURITIES, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, CH-8022 Zürich.

CE1069/28042017