

Anlageziele

Der Fonds strebt mittel- bis langfristig einen wettbewerbsfähigen Gesamtanlageertrag mit relativer Sicherheit des Kapitals im Vergleich zu Aktien an. Der Fonds wird mindestens 70% seines Vermögens in Unternehmensanleihen mit Anlagequalität anlegen. Insgesamt können bis zu 30% des Gesamtvermögens des Fonds in Barmitteln, in Barmitteln gleichstehenden Wertpapieren und anderen Schultiteln angelegt sein. Der Fonds wird nicht in Aktienwerte anlegen. Die vollständigen Anlageziele sowie die ausführliche Anlagepolitik entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt.

Fondsfakten



David Todd
London
Fondsmanager seit
September 2009

Auflegungsdatum

April 2010

Ursprüngliches Auflegungsdatum ¹

September 2009

Rechtlicher Status

Luxemburger SICAV (UCITS Status)

Währung der Anteilsklasse

USD

Fondsvolumen

USD 50,31 Millionen

Laufende Kosten

1,48% (31/08/12)

Index

Barclays Global Aggregate Corporate Index

Bloomberg-Code

IGICAI LX

ISIN-Code

LU0482542841

Abwicklung

Handelstag + 3 Tage

WKN

A1CYLD

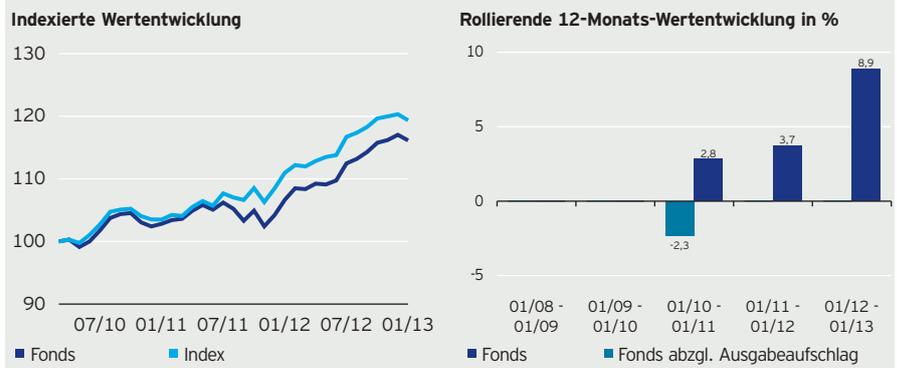
S&P Capital IQ Fund Grading

Silver/V4

Quartals-Fondskommentar

Angesichts der abnehmenden politischen Unsicherheiten und der ermutigenden Nachrichten aus Europa hielt der höhere Risikoappetit der Anleger im vierten Quartal an. Die Entscheidung, der Europäischen Zentralbank die direkte Aufsicht über die systemrelevanten Banken in den Mitgliedstaaten zu übertragen, ließ die Staatsanleihemärkte der Peripherieländer haussieren. Die Wiederwahl von US-Präsident Obama führte zu einer Rallye der US-Treasuries und anderer Kernländer-Staatsanleihen. Der lang erwartete politische Machtwechsel in China lief reibungslos und wie erwartet ab. Die Notenbanken der Industrieländer signalisierten ihre Bereitschaft, die Zinsen niedrig zu halten und ihre akkommodierende Geldpolitik fortzusetzen, bis es deutlichere Hinweise auf eine tragbare Erholung gibt. Im Berichtsquartal hat der Fonds seinen Referenzindex geschlagen und das dritte Jahr in Folge mit einem starken Plus abgeschlossen. Der Fonds profitierte vom höheren Risikoappetit der Anleger. Dieser kam den Unternehmensanleihen zugute - vor allem den vom Fonds gehaltenen Papieren aus dem Finanzsektor, dem Top-Performer des Quartals unter den Investment-Grade-Unternehmensanleihen. Trotz der positiven Nachrichten aus der Peripherie hielt der Fonds an seiner Fokussierung auf die europäischen Kernländer fest, da wir weiter hohe Hürden auf dem Weg zu einer endgültigen Lösung der Euro-Krise sehen.

Wertentwicklung (>1 Jahr annualisierte Darstellung)*



Kumulierte Wertentwicklung*

in %	1 Jahr	3 Jahre	Seit Auflegung
Fonds	8,90	-	16,14
Index	7,56	-	19,35

Jährliche Wertentwicklung*

in %	2012	2011	2010	2009	2008
Fonds	12,30	1,76	-	-	-
Index	10,92	4,79	-	-	-

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 Global Investment Grade Corporate Bond Fund

A-Anteile, mtl. aussch.

31 Januar 2013

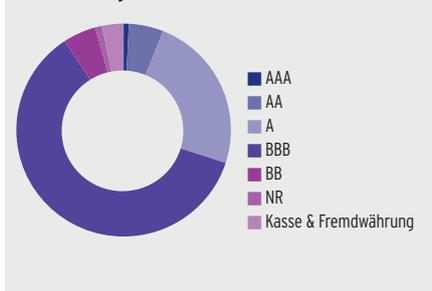
Währungen und Duration*

	Fonds in %	Index in %	Hedge in %	Währung in %	Gew. Duration (Fonds)	Gew. Duration (Index)
USD	60,24	100,00	38,12	98,36	4,09	3,97
EUR	28,14	0,00	-27,02	1,12	1,11	1,03
GBP	12,60	0,00	-12,18	0,42	0,57	0,60
CAD	0,08	0,00	0,00	0,08	0,08	0,14
JPY	0,02	0,00	0,00	0,02	0,00	0,13
AUD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,02
CHF	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,03
Gesamt	101,08	100,00	-1,08	100,00	5,85	5,92

Sektorschwerpunkte*

	Fonds in %	Index in %	Gew. Duration (Fonds)	Gew. Duration (Index)	Durchschnitt Rating (Fonds)	Durchschnitt Rating (Index)
Unternehmensanleihen	90,6	98,8	5,7	5,9	BBB+	BBB+
Besicherte Anleihen	4,2	0,1	0,3	0,0	A-	AA
Quasi- & ausl. Staatsanleihen	1,1	0,6	0,0	0,1	BBB+	A-
Staatsanleihen	0,8	0,0	0,1	0,0	AAA	-
Sonstige	0,0	0,0	-0,2	0,0	-	-
Kasse & Fremdwährung	3,3	0,5	0,0	0,0	-	-

Kredit-Ratings des Fonds in %



Kredit-Ratings*

(Durchschn. Rating: BBB+)

in %	Fonds	Index
AAA	0,8	0,3
AA	5,2	11,8
A	24,0	41,7
BBB	60,7	42,6
BB	5,0	2,0
NR	1,0	1,0
Kasse & Fremdwährung	3,3	0,5

Gew. durchschn. Duration in Jahren*

in Jahren	Fonds	Index
Dollar Block	4,2	4,1
Europa	1,1	1,1
Großbritannien	0,6	0,6
Japan	0,0	0,1

Rücknahmepreis und Kosten

Rücknahmepreis

USD 11,14

Höchstpreis der letzten 12 Monate

USD 11,25 (01.01.13)

Tiefstpreis der letzten 12 Monate

USD 10,50 (01.02.12)

Mindestanlage

USD 1.500

Ausgabeaufschlag

Bis zu 5,25%

Verwaltungsgebühr p.a.

1,0%

Rendite % (Erklärungen siehe Seite 3) *

Geschätzte laufende Bruttorendite	4,41
Geschätzte Brutto-Rückzahlungsrendite	3,81

Invesco Global Investment Grade 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. Der Fonds wird in Derivate (komplexe Instrumente) investieren, die gehebelt sein können. Dies kann zu starken Schwankungen des Fondswerts führen. 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.

Seit dem 01.09.2010 ist die Höhe der Betriebskosten des Fonds auf 5 Basispunkte (0,05%) 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 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.