

Anlageziele

Der Fonds strebt die Erzielung von Erträgen und langfristigem Kapitalzuwachs an durch Investition in Schuldtitel, die von asiatischen Unternehmen und Staaten ausgegeben wurden. Die vollständigen Anlageziele sowie die ausführliche Anlagepolitik entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt.

Fondsfakten



Frankie Tai
Hong Kong
Fondsmanager seit
Dezember 2011

Auflegungsdatum

Dezember 2011

Ursprüngliches Auflegungsdatum ¹

Dezember 2011

Rechtlicher Status

Luxemburger SICAV (UCITS Status)

Währung der Anteilsklasse

USD

Fondsvolumen

USD 21,84 Millionen

Laufende Kosten

1,30% (31/08/12)

Index

HSBC ALBI

Bloomberg-Code

INABAIU LX

ISIN-Code

LU0717748056

Abwicklung

Handelstag + 3 Tage

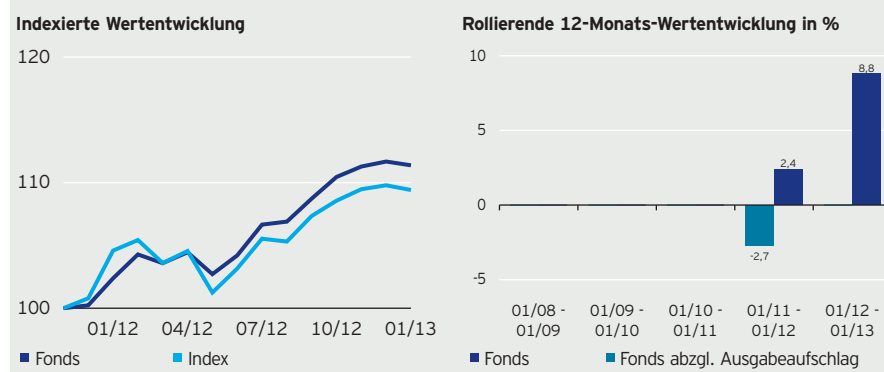
WKN

A1JQ1K

Quartals-Fondskommentar

Im vierten Quartal 2012 hielt der wieder geweckte Risikoappetit der Anleger an. Der lang erwartete politische Machtwechsel in China verlief reibungslos, so dass auch die letzten Unsicherheiten ausgeräumt wurden. Die Wiederwahl von US-Präsident Obama löste eine Rallye der US-Treasuries und anderer Kernländerstaatsanleihen aus. Die drohende Fiskalklippe konnte umschifft werden. An den Staatsanleihemärkten der Euro-Randstaaten sorgten ermutigende Nachrichten aus Europa für Unterstützung. Bis es eindeutige Erholungszeichen gibt, haben die Notenbanken der Industrieländer eine Beibehaltung der niedrigen Zinsen und Fortsetzung ihrer akkommodierenden Geldpolitik signalisiert. Die chinesische Regierung hingegen hält sich mit Stimulusmaßnahmen zurück, solange der politische Führungswechsel noch nicht abgeschlossen ist und die inländische Kreditvergabe außerhalb des Bankensektors auf einem hohen Niveau verharret. In mehreren anderen asiatischen Ländern (außerhalb Japans) sind die Kreditkonditionen inzwischen gelockert worden, um der globalen Exportschwäche entgegenzuwirken. Der Trend hin zu niedrigeren Wachstums- und Inflationsraten hält jedoch an. Der Fonds setzt weiter auf ein diversifiziertes Engagement in Finanz- und Industripapieren gegenüber Staatsanleihen. Zum Quartalsende war der Kassebestand etwas höher als normal, was auf beständige Zuflüsse von Kundengeldern zurückzuführen ist. Diese werden wir investieren, sobald wir attraktive Anlagechancen identifizieren. Der Fonds konnte seinen Referenzindex mit einer starken Quartalsperformance schlagen.

Wertentwicklung (>1 Jahr annualisierte Darstellung)*



Kumulierte Wertentwicklung*

in %	1 Jahr	3 Jahre	Seit Auflegung
Fonds	8,79	-	11,38
Index	4,61	-	9,41

Jährliche Wertentwicklung*

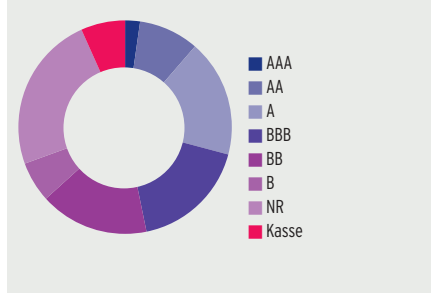
in %	2012	2011	2010	2009	2008
Fonds	11,42	-	-	-	-
Index	8,93	-	-	-	-

Invesco Asian Bond Fund

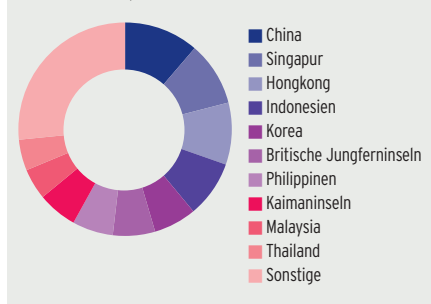
A-Anteile, mtl. aussch.

31 Januar 2013

Kredit-Ratings des Fonds in %



Länderschwerpunkte des Fonds in %



Rücknahmepreis und Kosten

Rücknahmepreis

USD 10,75

Höchstpreis der letzten 12 Monate

USD 10,83 (26.12.12)

Tiefstpreis der letzten 12 Monate

USD 10,13 (01.06.12)

Mindestanlage

USD 1.500

Ausgabeaufschlag

Bis zu 5,25%

Verwaltungsgebühr p.a.

1,0%

Kredit-Ratings*

(Durchschn. Rating: BBB+)

in %	Fonds	Index
AAA	2,3	5,3
AA	9,1	40,6
A	17,8	9,0
BBB	17,6	20,2
BB	16,5	5,3
B	6,2	0,0
NR	23,9	19,6
Kasse	6,7	0,0

Duration*

(durchschnittliche Duration: 6.1)

in %	Fonds	Index
Unter 3 Jahren	34,9	32,8
3-4 Jahre	15,4	10,3
4-5 Jahre	2,3	9,9
5-6 Jahre	4,7	5,0
6+ Jahre	42,7	42,0

Sektorschwerpunkte*

in %	Fonds	Index
Unternehmensanleihen	56,8	5,3
Staatsanleihen	24,3	89,3
Quasi- & ausl. Staatsanleihen	9,1	4,4
Sonstige	3,1	0,9
Kasse	6,7	0,0

Rendite % (Erklärungen siehe Seite 3) *

Geschätzte laufende Bruttorendite	5,27
Geschätzte Brutto-Rückzahlungsrendite	4,43

Länderschwerpunkte*

in %	Fonds	Index
China	11,3	10,1
Singapur	9,7	6,7
Hongkong	9,4	2,2
Indonesien	8,6	5,3
Korea	6,5	27,7
Britische Jungferninseln	6,4	0,3
Philippinen	6,2	5,4
Kaimaninseln	6,0	0,2
Malaysia	4,7	11,9
Thailand	4,7	7,9
Sonstige	26,6	22,3

Fälligkeitsstruktur*

in %	Fonds	Index
0-3 Jahre	27,9	29,7
3-7 Jahre	27,4	28,1
7-10 Jahre	23,9	16,6
10-15 Jahre	1,6	9,9
15+ Jahre	19,2	15,7

Invesco Asian 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. Da ein großer Anteil des Fonds in weniger stark entwickelten Ländern investiert ist, sollten Sie darauf vorbereitet sein, erhebliche Schwankungen des Fondswerts hinzunehmen. 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 15.12.2011 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. Da die Anteilsklasse erst kürzlich aufgelegt wurde basiert der Wert der laufenden Kosten auf einer Schätzung der Gesamtkosten. Der Wert kann von Jahr zu Jahr variieren und beinhaltet keine Fonds-Transaktionskosten, außer Gebühren beim Kauf oder Verkauf von Anteilen eines anderen Fonds. 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.