

# Die richtige Technik für eine gute Balance

## Invesco Balanced-Risk Allocation Fund

Für erfolgreiche Anleger ist die Rendite nicht das einzige Kriterium bei der Auswahl der Geldanlage. Denn sie allein sagt nichts darüber aus, auf welche Weise die Gewinne erzielt wurden. Das eingegangene Risiko ist ebenfalls ein wichtiger Aspekt, den Anleger berücksichtigen sollten. Zu viel Risiko kann zu hohen Kapitalverlusten führen, zu wenig Risiko möglicherweise nicht die für angestrebte Anlageziele benötigten Erträge erzielen. Der Invesco Balanced-Risk Allocation Fund bietet Anlegern eine innovative Lösung für dieses Dilemma.

### Warum der Invesco Balanced-Risk Allocation Fund?

#### ■ Drei Anlageklassen – ein Fonds

Der Invesco Balanced-Risk Allocation Fund bietet Anlegern ein breit diversifiziertes Portfolio aus globalen Aktien, Staatsanleihen und Rohstoffen – ein idealer Baustein für jedes Portfolio. Um ein effizientes Portfoliomanagement zu erzielen, erfolgt das Engagement in Aktien, festverzinsliche Wertpapiere und Rohstoffe überwiegend durch den Einsatz von Derivaten.

#### ■ Balance als Schlüssel zum Erfolg

Der Fonds verfolgt ein neues Anlagekonzept, bei dem das ausgewogene Verhältnis der Risiken der drei Anlageklassen im Vordergrund steht. Das Ziel: über einen Zeitraum von drei bis fünf Jahren Erträge wie im Aktienbereich zu erwirtschaften, bei einem niedrigeren Risiko.<sup>1</sup> Was Anleger davon haben? Eine deutlich entspannere Entwicklung im Depot.

#### ■ Überzeugende Wertentwicklung

Der Invesco Balanced-Risk Allocation Fund hat in den letzten fünf Jahren bereits mehrere kritische Marktphasen gut überstanden. Dabei konnte er über fünf Jahre eine Wertentwicklung von 45% bei einer Volatilität von 6,37% erzielen.<sup>2</sup> Die Qualität des Fonds ist von unabhängigen Ratingagenturen bestätigt worden.<sup>3</sup>

#### ■ Erfahrenes Fondsmanagement

Fondsmanager Scott Wolle verfügt über mehr als 20 Jahre Erfahrung in der Investmentbranche. Er wird durch ein Team von Anlagestrategen in Atlanta unterstützt, die auf die Verwaltung von Mischportfolios und risikofokussierte Investmentansätze spezialisiert sind.

### Anlagephilosophie

Das Fondsmanagement stellt das Portfolio auf Basis eines von Invesco selbst entwickelten Modells zusammen. Ziel dabei ist es, die drei Anlageklassen im Fonds so zu gewichten, dass ihr Beitrag zum Gesamtrisiko des Portfolios in etwa gleich hoch ist. Ausgehend von dem jeweiligen Marktumfeld hat der Fondsmanager die Möglichkeit, diese Aufteilung innerhalb bestimmter Parameter taktisch anzupassen, um das Ertragspotenzial des Fonds zu erhöhen. Ziel ist, von günstigen Marktphasen zu profitieren und gleichzeitig das Verlustrisiko zu begrenzen. Kurz: Anleger sollten dadurch gewinnen, dass sie nicht verlieren.



Scott Wolle

*„Wer sein Geld erfolgreich anlegen will, ist gut beraten, nicht alles auf eine Karte zu setzen. Anleger sollten ihr Vermögen möglichst breit über mehrere Anlageklassen streuen. Dabei gilt es, Risiko und Rendite in Einklang zu bringen.“*

Scott Wolle, Fondsmanager

### Auszeichnungen & Ratings



Morningstar Rating™

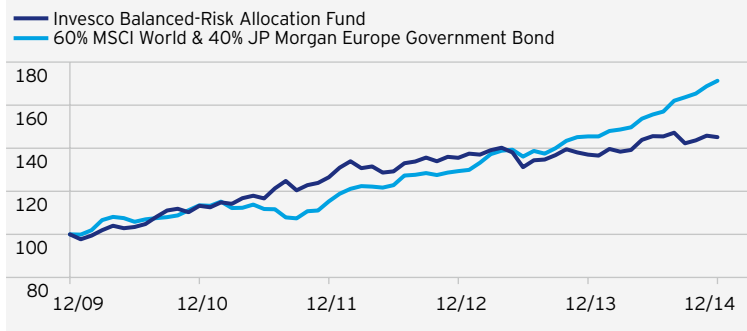
<sup>3</sup> Hinweise auf Auszeichnungen oder Ratings bieten keine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung und lassen sich nicht fortschreiben.

<sup>1</sup> Obwohl alle Vorkehrungen getroffen werden, die genannten Ziele zu erreichen, kann dies nicht garantiert werden.

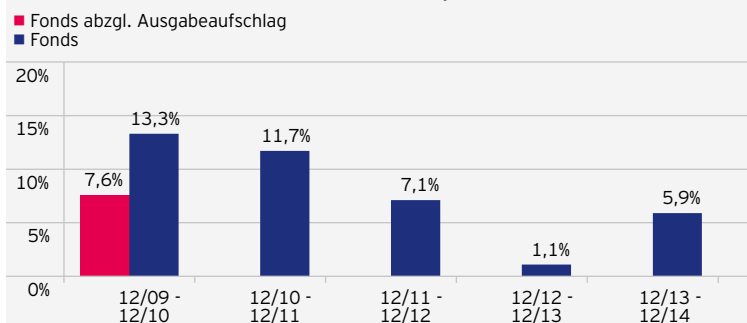
<sup>2</sup> Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist keine Garantie für künftige Entwicklungen. Für nähere Informationen zu den einzelnen Begriffen siehe: <http://www.invescoeuropa.com/CE/Glossary.pdf>.



## Indexierte Wertentwicklung über 5 Jahre<sup>4</sup>



## Rollierende 12-Monats-Wertentwicklung<sup>4</sup>



Zum Zeitpunkt des Erwerbs fällt ein Ausgabeaufschlag von 5,26% 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.

## Wesentliche Risiken<sup>5</sup>

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

## Fondsfakten (A-Anteile)

### Fondsname

Invesco Balanced-Risk Allocation Fund

### Fondsmanager

Scott Wolle

### Auflegungsdatum

1. September 2009

### Rechtlicher Status

Luxemburger SICAV mit UCITS Status

### Fondswährung

EUR

### Fondsvolumen (31. Dezember 2014)

3,39 Mrd. EUR

### Referenzindex

60% MSCI World & 40% JP Morgan Europe Government Bond

### Verwaltungsgebühr p.a.

1,25%

### Ausgabeaufschlag

Bis zu 5,00% des Bruttoanlagebetrags

### Laufende Kosten<sup>6</sup>

(jährl. aussch.): 1,64%  
(thes.): 1,64%

### ISIN Code / WKN (Deutschland)

(jährl. aussch.):  
LU0482498176 / A1CV2R  
(thes.): LU0432616737 / A0N9Z0

Erfahren Sie mehr:

[www.de.invesco.com](http://www.de.invesco.com)  
[www.invesco.at](http://www.invesco.at)

4 Quelle: Morningstar, Stand: 31. Dezember 2014, A-Anteile, thesaurierend, in Euro. Berechnet nach BVI-Methode, ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags. Der Ausgabeaufschlag kann bis zu 5,00% des Bruttoanlagebetrags der Anlagesumme betragen. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Erträge. 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.

5 Hierbei handelt es sich um wesentliche Risiken des Fonds. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte den fonds- und anteilsklassenspezifischen wesentlichen Anlegerinformationen. Die vollständigen Risiken enthält der Verkaufsprospekt.

6 Die an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten beruhen auf den annualisierten Kosten des im August 2013 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 dient lediglich der Information und stellt keine Anlageberatung dar.** 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. Bei den hierin enthaltenen Anlagezielen handelt es sich um eine Zusammenfassung. Die vollständigen Anlageziele sowie die ausführliche Anlagepolitik entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf die zukünftige Wertentwicklung zu, stellt keine Garantie für künftige Erträge dar und lässt sich nicht in die Zukunft fortschreiben. Weder Invesco noch ein anderes Unternehmen der Invesco Ltd. übernimmt eine Garantie für die Entwicklung eines Fonds noch für den Werterhalt einer Anlage. Eine Anlageentscheidung muss auf den jeweils gültigen Verkaufsunterlagen basieren. Diese (fonds- und anteilsklassenspezifische wesentliche Anlegerinformationen, Verkaufsprospekt, Jahres- und Halbjahresberichte) sind in deutscher Sprache als Druckstücke kostenlos erhältlich bei den Herausgebern dieser Information oder auf unserer Internetseite [www.invescoeuropa.com](http://www.invescoeuropa.com). 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. Anleger, die mit diesen Risiken oder ihren Folgen nicht vertraut sind, sollten sich von ihrem Finanzberater beraten lassen. Herausgeber dieses Dokuments in Deutschland ist Invesco Asset Management Deutschland GmbH, An der Welle 5, D-60322 Frankfurt am Main, beaufsichtigt durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht. Herausgeber dieses Dokuments in Österreich ist Invesco Asset Management Österreich GmbH, Rotenturmstrasse 16-18, A-1010 Wien. Stand der Daten: 31. Dezember 2014, sofern nicht anders angegeben. (CE59/19012015)