

# Flexibel, erfahren, erfolgreich

## Invesco Pan European High Income Fund

Gegenwärtig erzielen Anlagen in Staatsanleihen nach Abzug der Inflation nur geringe Rendite, Aktienmärkte werden jedoch meist als zu risikoreich empfunden. Wie können Anleger attraktive Renditen bei gemäßigttem Risiko erzielen und dabei die Chancen des Aktienmarktes nutzen? Der Invesco Pan European High Income Fund investiert flexibel in europäische Anleihen und kann auch in europäische Aktien anlegen.

### Warum der Invesco Pan European High Income Fund?

#### ■ Der Beste seiner Klasse

Der Fonds erzielte über einen Zeitraum von drei Jahren eine Wertentwicklung von mehr als 15%, über 5 Jahre von rund 65% und konnte damit seine Wettbewerber deutlich hinter sich lassen. Der Invesco Pan European High Income Fund ist über fünf Jahre der Spitzenreiter in seiner Morningstar Vergleichsgruppe Mischfonds EUR defensiv.<sup>1</sup>

#### ■ Flexible Mischung

Der Fonds investiert flexibel in verschiedene Rentenanlageklassen mit Fokus auf Hochzinsanleihen. Um dabei Chancen optimal zu nutzen, kann zudem in Aktien oder Kasse angelegt werden. Das Portfolio wird so an die Marktgegebenheiten angepasst. Ziel sind hohe regelmäßige Erträge bei gemäßigttem Risiko. Gleichzeitig kann der Anleger von den Chancen des Aktienmarktes profitieren, ohne sein Portfolio immer wieder anpassen zu müssen.

#### ■ Erfahrenes und ausgezeichnetes Investmentteam

Paul Read und Paul Causer sind für das Management der Anleihen und die Bestimmung der Aktienquote im Fonds zuständig. Zusammen besitzen sie bereits über 50 Jahre Investmenterfahrung und bilden seit 17 Jahren ein erfolgreiches Investment-Tandem bei Invesco. Der Aktienanteil des Fonds wird von Stephanie Butcher verwaltet.

### Anlagephilosophie

Mit ihrem pragmatischen, bewertungsorientierten Ansatz können die Fondsmanager flexible Anlageentscheidungen treffen und die Chancen der Anleihe- und Aktienmärkte nutzen. Durch die unabhängige Wertpapierauswahl investieren die Fondsmanager dort, wo sie das größte Ertragspotenzial und die attraktivsten Anlagemöglichkeiten sehen, ohne Einschränkung durch einen Vergleichswert. Ziel dabei ist die Erwirtschaftung positiver Erträge unabhängig von der Marktentwicklung.



Paul Read



Paul Causer



Stephanie Butcher

### Auszeichnungen & Ratings



Morningstar Rating™

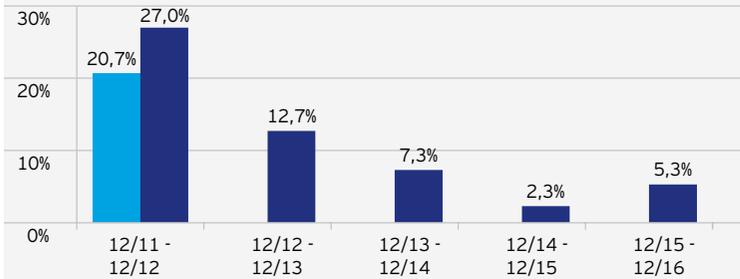
Hinweise auf Auszeichnungen oder Ratings bieten keine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung und lassen sich nicht fortschreiben.

1 Quelle: Morningstar, Stand: 31. Dezember 2016. A-Anteile, vierteljährlich ausschüttend, in Euro. Indexierte Wertentwicklung, berechnet nach BVI-Methode, ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Erträge. Vergleichsgruppe = Mstar GIF OS Sector: Mischfonds EUR defensiv.



## Rollierende 12-Monats-Wertentwicklung<sup>2</sup>

■ Fonds abzgl. Ausgabeaufschlag  
■ Fonds



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.

## Indexierte Wertentwicklung über 5 Jahre<sup>2</sup>

— Invesco Pan European High Income Fund  
— Mstar GIF OS Sector: Mischfonds EUR defensiv



## Wesentliche Risiken<sup>3</sup>

- 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 kann große Mengen von Schuldtiteln halten, die eine niedrigere Kreditqualität haben und zu starken Schwankungen des Fondswerts führen.

## Fondsfakten (A-Anteile)

### Fondsname

Invesco Pan European High Income Fund

### Fondsmanager

Paul Read, Paul Causer und  
Stephanie Butcher

### Auflegungsdatum

31. März 2006

### Rechtlicher Status

Luxemburger SICAV mit UCITS Status

### Fondswährung

EUR

### Fondsvolumen (31. Dezember 2016)

6,98 Mrd. EUR

### Referenzindex

Mstar GIF OS EUR Caution Allocation

### Verwaltungsgebühr p.a.

1,25%

### Ausgabeaufschlag

Bis zu 5,00% des Bruttoanlagebetrags

### Laufende Kosten<sup>4</sup>

(thes.): 1,61%

(jährlich aussch.): 1,61%

(vierteljährlich aussch.): 1,61%

### ISIN Code / WKN (Deutschland)

(thes.): LU0243957239 / AOJ20D

(jährlich aussch.):

LU0794790716 / A1JZ9V

(vierteljährlich aussch.):

LU0243957312 / AOJ20E

Erfahren Sie mehr:

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

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

<sup>2</sup> Quelle: Morningstar, Stand: 31. Dezember 2016, A-Anteile, vierteljährlich ausschüttend, in Euro. Berechnet nach BVI-Methode, ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags. Der Ausgabeaufschlag kann bis zu 5,00% des Bruttoanlagebetrags betragen. **Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Erträge.**

<sup>3</sup> Hierbei handelt es sich um wesentliche Risiken des Fonds. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte den fonds- und anteilklassenspezifischen wesentlichen Anlegerinformationen. Die vollständigen Risiken enthält der Verkaufsprospekt.

<sup>4</sup> Die an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten beruhen auf den annualisierten Kosten des im August 2015 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 anteilklassenspezifische wesentliche Anlegerinformationen, Verkaufsprospekt, Jahres- und Halbjahresberichte) sind in deutscher Sprache als Druckstücke kostenlos erhältlich bei den Herausgebern dieser Information oder auf unserer Internetseite [www.invescoeurope.com](http://www.invescoeurope.com). Dieses Dokument dient lediglich der Information und stellt keine Aufforderung zum Kauf, Halten 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. Herausgeber dieses Dokuments in Österreich ist Invesco Asset Management Österreich - Zweigniederlassung der Invesco Asset Management Deutschland GmbH, Rotenturmstrasse 16-18, A-1010 Wien. Stand der Daten: 31. Dezember 2016, sofern nicht anders angegeben. (CE127/18012017)