



Invesco Capital Shield 90 (USD) Fund Fund Update

A-Anteile, Stand: 31. März 2009, wenn nicht anders angegeben.

Dieses Marketingdokument dient lediglich der Information und stellt keine Anlageberatung dar. Die hier dargestellten Meinungen und Prognosen sind die des Investmentteams und können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern.

Fondsfakten

Fondsname: Invesco Capital Shield 90 (USD) Fund
Fondsmanager: Martin Kolrep, Frankfurt
Auflegungsdatum: 25. März 2004
Fonddomizil: Luxemburg
Rechtlicher Status: Teilfonds des Invesco Funds (Luxemburg SICAV)
Fondswährung: USD
Ertragsverwendung: Thesaurierend
ISIN: A: LU0186047873
Ausgabeaufschlag: A: bis zu 5.25%
Verwaltungsgebühr p.a.: A: 1,00%*
TER: 1,50%
Mindestanlage: A: USD 1.500 bzw. Währungsäquivalent
Minimum investment: (A) USD 1,500
Referenzindex: LIBOR USD 3 Monate

*Invesco hat seit Q3 2008 keine Verwaltungsgebühr erhoben.

S&P Fund Management Rating

Invesco Capital Shield 90 (USD) Fund



Quelle: Standard & Poor's, Auszeichnung erhalten im Juli 2008. Stand: 31.03.2009.

Hinweise auf Rankings, Ratings oder Preise bieten keine Garantie für künftige Performance und lassen sich nicht fortschreiben.

Der Invesco Capital Shield 90 (USD) Fund strebt die Erzielung einer adäquaten Gesamrendite durch Anlage in einem diversifizierten Portfolio von Schuldtiteln mit kurzer Laufzeit und einem Engagement an Anleihe- und Aktienmärkten durch den Einsatz von Derivaten an.

Der Anlageberater beabsichtigt, 90% des zu jedem Zeitpunkt während der Laufzeit des Fonds angelegten Kapitals zu erhalten. Obwohl der Anlageberater alle Anstrengungen unternimmt, die Vorgaben zu erreichen, werden diese weder vom Anlageberater noch von Invesco garantiert.

Am 4. Februar 2009 hat der Fondspreis des Invesco Capital Shield 90 (USD) Fund bedauerlicherweise die Fondspreisuntergrenze von 10,74 USD unterschritten und liegt auch aktuell darunter. Grund dafür sind die außergewöhnlichen Bedingungen an den globalen Märkten, die die Möglichkeit der Marktteilnehmer eingeschränkt haben, Anleihen jederzeit problemlos kaufen oder verkaufen zu können. Die Abnahme der Marktliquidität hat sich negativ auf die Anleihepreise ausgewirkt, dies gilt auch für die Preise der zinsvariablen Anleihen (Floating Rate Notes) im Fonds.

Aufgrund des verringerten Volumens des Fonds gestaltete sich die notwendige Diversifikation der Schuldtitel des Portfolios im März schwierig. Infolgedessen hat der Anlageberater das Portfolio überprüft, was zum Verkauf aller Wertpapiere im Portfolio geführt hat und der Fonds somit für einen gewissen Zeitraum nur in Kasse investiert war. Die Maßnahme wurde im Interesse aller Anteilseigner des Fonds initiiert, um eine angemessene Diversifikation des Emittentenrisikos im Portfolio zu gewährleisten. Während dieser Zeit begann eine Überprüfung der Anlagestrategie des Invesco Capital Shield 90 (USD) Fund und der Fonds wurde für Zeichnungen geschlossen. Das Fondsvermögen des Invesco Capital Shield 90 (USD) Fund betrug per 31. März 2009 27,2 Mio. USD.

Ende März investierte der Fonds wieder in Schuldtitel, hauptsächlich in kurzfristige Schuldverschreibungen. Dies sind Schuldtitel mit kurzer Laufzeit, die in geringen Mengen gehandelt werden und somit passender für den Invesco Capital Shield 90 (USD) Fund sind. Derzeit geht der Fonds kein Engagement an Anleihe- und Aktienmärkten durch den Einsatz von Derivaten ein und plant dies auch auf weiteres nicht zu tun.

Der Fonds ist derzeit für Zeichnungen geschlossen. Invesco trägt aktuell sämtliche Fondskosten. Sie können kostenfrei in einen anderen Investmentfonds der Invesco Funds (SICAV) wechseln. Genauere Informationen erhalten Sie von Ihrem lokalen Ansprechpartner.



Invesco Capital Shield 90 (USD) Fund

Fund Update

A-Anteile, Stand: 31. März 2009, wenn nicht anders angegeben.

Die folgenden Tabellen zeigen aktuelle Daten des Portfolios per 31. März 2009.

Invesco Capital Shield 90 (USD) Fund

Portfolio	Per 31.03.2009
Anzahl der Einzeltitel (exklusive Tagesgeldeinlagen)	18
Durchschn. Restlaufzeit	0,06 Jahre
Durchschn. Rückzahlungsrendite	0,69%
Derzeitige Rendite des LIBOR USD 3 Monate	1,19%

Wertpapier	Per 31.03.2009
Kurzfristige Schuldverschreibungen	66,2%
Tagesgeldeinlagen	26,4%
Geldmarktfonds	7,4%

Quelle: Invesco Global Quantitative Equity

Wichtige Informationen

Dieses Marketingdokument dient lediglich der Information und stellt keine Anlageberatung dar. Stand der Daten: 31. März 2009, wenn nicht anders angegeben.

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. Der Fonds investiert in Derivate, folglich kann der Nettoinventarwert des Fonds gegebenenfalls sehr volatil sein. Der Referenzindex für den Invesco Capital Shield 90 (USD) Fund wurde ausgewählt, um das langfristige Ziel des Fonds, eine attraktive Gesamtrendite zu erreichen, widerzuspiegeln. Dabei ist zu beachten, dass der Referenzindex kein Indikator für die Volatilität des Fonds darstellt; diese wird generell höher sein, da der Fonds in Renten- und Aktienmärkte investiert.

Der Anlageberater bemüht sich nach besten Kräften, die oben genannte Fondspreisuntergrenze zu erhalten, aber weder der Anlageberater noch ein anderes Invesco-Unternehmen kann diese garantieren. Anleger sollten daher die oben genannten Anlageziele nicht als Garantie auslegen und sich dessen bewusst sein, dass sie das Restrisiko tragen, falls das Ziel der Erhaltung nicht erreicht werden sollte. Anleger sollten beachten, dass in dem Fall, dass der Nettoinventarwert infolge von Veränderungen an den maßgeblichen Märkten um 10% oder mehr sinkt, ausreichende Erträge aus den Schuldtiteln erzielt werden müssen, damit der Fonds wieder eine wesentliche Beteiligung an den Märkten erlangen kann (was möglicherweise einige Zeit in Anspruch nimmt). In diesem Fall ist zu beachten, dass die Fondspreisuntergrenze des Fonds nur dann weiter erhalten werden kann, wenn die Erträge aus den Schuldtiteln hoch genug sind, um alle Verwaltungskosten des Fonds zu decken. Während die oben genannten Techniken zum Ziel haben, das Kursverlustrisiko an den maßgeblichen Anleihe- und Aktienmärkten zu begrenzen, sind für andere Risiken in Verbindung mit den Schuldtitelanlagen keine besonderen Maßnahmen zur Risikovermeidung vorgesehen (Schuldnerisiko eines Emittenten von Schuldtiteln, Transfer-, Kontrahenten- und Abrechnungsrisiko von Wertpapiergeschäften). Geschäfte mit Terminkontrakten beinhalten ein hohes Maß an Risiko. Der Betrag der Sicherheitsleistung ist im Vergleich zum Wert des Terminkontrakts gering, so dass die Geschäfte mit einem Hebelfaktor versehen sind. Eine relativ geringe Marktbewegung kann verhältnismäßig stärkere Auswirkungen haben, die zum Vor- oder Nachteil des Anlegers sein können. 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 wie für alle Arten von Handlungen, die auf diesen basieren. Meinungen und Prognosen können sich jederzeit und ohne vorherige Ankündigung ändern. Obwohl Invesco alle Vorkehrungen trifft, um sicherzustellen, dass die Fondspreisuntergrenze im Invesco Capital Shield 90 (USD) Fund nicht unterschritten wird, garantiert die Investmentgesellschaft diesen Wert nicht. 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. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf die zukünftige Performance zu, stellt keine Garantie für künftige Erträge dar und lässt sich nicht in die Zukunft fortschreiben. Die veröffentlichten Performancedaten beinhalten



Invesco Capital Shield 90 (USD) Fund

Fund Update

A-Anteile, Stand: 31. März 2009, wenn nicht anders angegeben.

keine für die Ausgabe oder Rücknahme von Fondsanteilen anfallenden Gebühren und Kosten. Hinweise auf Rankings, Ratings oder Preise bieten keine Garantie für künftige Performance und lassen sich nicht fortschreiben. Weder Invesco noch ein anderes Unternehmen der Invesco Ltd. übernimmt eine Garantie für die Entwicklung eines Fonds noch für den Werterhalt einer Anlage. Fonds, die in Schwellenländer (Emerging Markets), in Unter nehmen mit geringer Marktkausalisierung oder nur in bestimmten Regionen oder Industriezweigen anlegen, können verstärkt Wertschwankungen ausgesetzt sein. Diese Fonds empfehlen sich grundsätzlich nur für Anleger, die gewillt und in der Lage sind, das mit derartigen Anlagen verbundene höhere Risiko in Kauf zu nehmen. Anleger sollten vor jeder Investition den vereinfachten und den ausführlichen Verkaufsprospekt lesen, insbesondere den Teil über besondere Risiken. 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 Steuer fragen oder zur Eignung des/der Fonds für die individuellen Anlagebedürfnisse von Investoren. Vor dem Erwerb von Anteilen sollten sich Anleger über die für sie geltenden Wertpapier- und Steuervorschriften sowie andere, sie betreffende gesetzliche Vorgaben informieren. Verkaufsprospekte und Rechenschaftsberichte sind als Druckstück kostenlos erhältlich bei Invesco Asset Management Deutschland GmbH, Bleichstrasse 60-62, D-60313 Frankfurt am Main und Invesco Asset Management Österreich GmbH, Rotenturmstrasse 16-18, A-1010 Wien. Herausgeber dieser Information in Deutschland ist Invesco Asset Management Deutschland GmbH, beaufsichtigt durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht. Herausgeber dieser Information in Österreich ist Invesco Asset Management Österreich GmbH.

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz:

Anleger in der Schweiz sollten dieses Dokument nur in Verbindung mit dem relevanten monatlichen Factsheet, das zusätzliche Performancedaten enthält, berücksichtigen. Die veröffentlichten Performancedaten beinhalten keine für die Ausgabe oder Rücknahme der Anteile anfallenden Kosten. Verkaufsprospekte, vereinfachte Prospekte, Rechenschaftsberichte und die Statuten bzw. die Treuhandurkunde sind kostenlos erhältlich bei Invesco Asset Management (Schweiz) AG, Genferstrasse 21, CH-8002 Zürich, welche als Vertreterin für die in der Schweiz zum öffentlichen Vertrieb zugelassenen Fonds amtet. Fortis Banque (Suisse) S.A., Genf, Zweigniederlassung Zürich amtet als Zahlstelle für die in der Schweiz zum öffentlichen Vertrieb zugelassenen Fonds. Herausgeber dieser Information in der Schweiz ist Invesco Asset Management (Schweiz) AG.