



# Invesco Asia Consumer Demand Fund

Partizipieren Sie am Wachstumspotenzial des asiatischen Konsums

November 2009



Dieses Marketingdokument richtet sich ausschließlich an professionelle Kunden und Finanzberater und ist nicht zur Weitergabe an Dritte bestimmt.



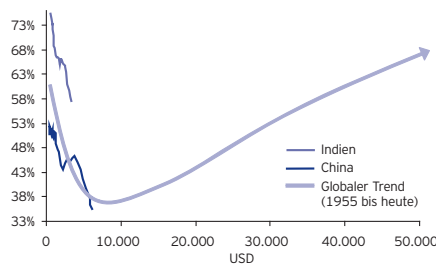
William Yuen und Samantha Ho, Fondsmanager des Invesco Asia Consumer Demand Fund

Der zunehmende Wohlstand und die sich wandelnden Konsumgewohnheiten in den größten asiatischen Schwellenländern wie Indien und China bilden den Nährboden für wachsende Ansprüche an den Lebensstandard und starke Nachfrageimpulse in allen konsumorientierten Branchen.

## Gründe, die für den Invesco Asia Consumer Demand Fund sprechen

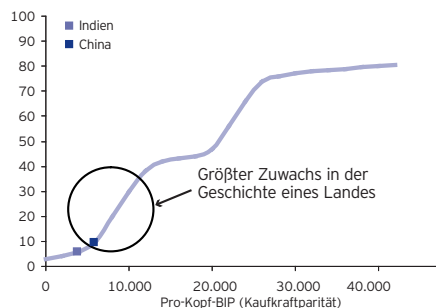
- **Zugang zum wachstumsstärksten Konsumentenmarkt der Welt:** Einkommenszuwächse, die fortschreitende Urbanisierung, solide Fundamentaldaten und die zunehmende Bereitschaft zum kreditfinanzierten Konsum werden die Konsumgewohnheiten der asiatischen Verbraucher dramatisch verändern (siehe Abb. 1 und 2).
- **Diversifikation über unterschiedliche Marktsegmente:** Die sich bietenden Anlagechancen sind über eine Vielzahl nachfrageorientierter Marktsegmente in Asien gestreut. Aus Sicht langfristig orientierter Investoren bieten viele Unternehmen in diesen Branchen attraktives Ertragszuwachspotenzial.
- **Vielfältige Anlageideen:** Der Fonds zielt auf die Identifizierung attraktiver Anlagechancen aus einem umfangreichen Investmentuniversum von fast 6.000 konsumorientierten Aktien in Asien ex Japan.
- **Ausgewiesene Investmentexpertise:** Invesco investiert bereits seit über 40 Jahren in Asien und verfügt über eine erfolgreiche Investmenthistorie im Management von Themen wie auch Länderfonds. Das Asien-Engagement von Invesco umfasst Fonds mit unterschiedlichem Anlagefokus - von asiatischer Infrastruktur bis zu China, Indien, Korea und Asien ex Japan.

**Abb. 1: Konsum in % des BIP vs. Pro-Kopf-BIP**



Quelle: CEIC, Nomura Research, Mai 2009. Der Anstieg der Pro-Kopf-Einkommen beschleunigt den Prozess hin zu einer konsumbasierten Volkswirtschaft. China und Indien dürften ähnlichen Entwicklungsmustern folgen wie die Industrieländer in der Vergangenheit.

**Abb. 2: Allgemeiner Pro-Kopf-Verbrauch (Einheiten)**

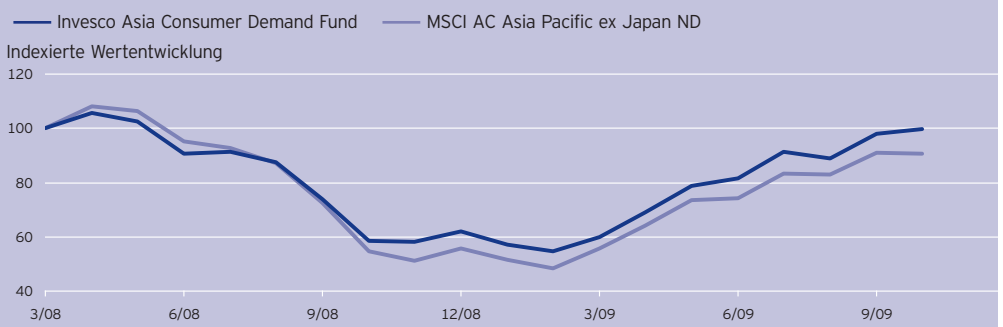


Quelle: IMF, Nomura Research, August 2009. Die stärksten Zuwächse beim Pro-Kopf-Verbrauch einer Volkswirtschaft werden allgemein dann verzeichnet, wenn das Pro-Kopf-BIP zwischen 6.000 USD und 12.000 USD liegt. China sowie vier weitere asiatische Länder liegen derzeit innerhalb dieser Spanne.

## Das Investmentteam

Das asiatische Investmentteam in Hongkong ist seit 1962 tätig und verwaltet für private und institutionelle Investoren weltweit ein Vermögen von über 10,6 Milliarden US-Dollar in der Region Asien-Pazifik. Invesco zählt damit zu einem der größten Asset Manager in der Region. Das Investmentteam besteht aus insgesamt 17 Investment spezialisten, die eine durchschnittliche Branchenerfahrung von über 14 Jahren aufweisen. Das Investmentteam besucht jedes Jahr über 1.000 Unternehmen in der Region Asien-Pazifik ex Japan (Stand: 30. September 2009).

## Wertentwicklung (A-Anteile, thesaurierend, in USD, Stand: 31. Oktober 2009)



| In %                              | Seit 1. Januar | 1 Jahr | Seit Auflegung |
|-----------------------------------|----------------|--------|----------------|
| Invesco Asia Consumer Demand Fund | 60,48          | 69,80  | -0,50          |
| MSCI AC Asia Pacific ex Japan ND  | 62,71          | 65,84  | -9,22          |

Quelle: Morningstar, berechnet nach BVI-Methode, ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags, in Fondswährung, Betrachtungszeitraum: seit Auflegung. 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. 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.

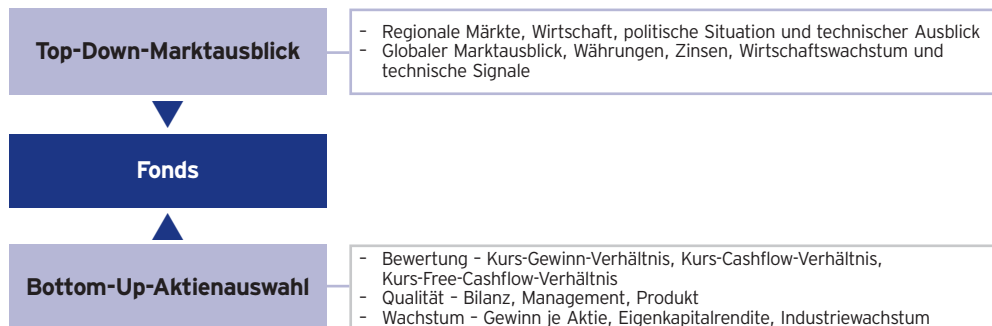


### Was spricht für ein Investment in den asiatischen Konsum?

- **Starke Nachfragedynamik:** Anders als viele Industrieländer, die die Rezession noch nicht überwunden haben, dürfte die starke asiatische Binnennachfrage die Volkswirtschaften der Region auf dem Wachstumspfad halten.
- **Politische Unterstützung:** Viele asiatische Regierungen haben großzügige Konjunkturpakete aufgelegt, die auch Maßnahmen zur kurz- und langfristigen Förderung der Verbrauchernachfrage umfassen und so kontinuierlich Anlagechancen für wachstumsorientierte Investoren hervorbringen.
- **Hohe private Ersparnisse:** Die im Vergleich zum Westen hohen Sparquoten in Verbindung mit einer wachsenden und zunehmend wohlhabenden Mittelschicht bieten viel Potenzial für zusätzliches Konsumwachstum.

### Investmentansatz und Aktienaushwahlprozess

Der Fonds verfolgt einen kombinierten Top-Down- und Bottom-Up-Investmentansatz. Das Investmentteam setzt dabei auf eine Kombination von fair bewerteten Wachstumswerten (GARP-Ansatz: growth stocks at a reasonable price) und attraktiv bewerteten Qualitätswerten, die von einer positiven Trendwende im Ertragszyklus profitieren dürften.



Quelle: Invesco, nur zur Illustration.

Das Anlageuniversum des Fonds umfasst nahezu 6.000 Wertpapiere aus unterschiedlichen Konsumsektoren. Das Investmentteam nutzt quantitative Methoden, um die aktiv betrachteten Unternehmen des Anlageuniversums einzugrenzen und legt Kursziele für die Aktien fest, die für den Fonds in Frage kommen.

### Hinweis zur Vergleichsgruppe

Beim Vergleich der Wertentwicklung des Fonds mit der Performance der Vergleichsgruppe (Morningstar Asia Pacific ex Japan) sollten Investoren die einzigartige Ausrichtung des Invesco Asia Consumer Demand Fund bedenken. Der Anlagefokus der meisten anderen Fonds der Vergleichsgruppe ist breiter als der des Invesco Asia Consumer Demand Fund. Aufgrund der dadurch eingeschränkten Aussagekraft von Performancevergleichen stellen relative Performanceanalysen auch keine angemessene Grundlage für eine Beurteilung des Fondsmanagements dar.

### Risikohinweise

- Die Wertentwicklung des Fonds kann aufgrund von Wechselkursschwankungen der einzelnen asiatischen Währungen gegenüber dem US-Dollar nachteilig beeinflusst werden.
- Da der Fonds in Emerging Markets investiert, sollten Anleger gewillt sein, ein höheres Risiko als bei einem Investment in ein breiter gestreutes Portfolio einzugehen. Lediglich ein angemessener Anteil des Vermögens sollte in diesen Fonds investiert werden.
- Die Positionierung und Wertentwicklung des Fonds kann deutlich vom Referenzindex und der Vergleichsgruppe abweichen. Der MSCI AC Asia Pacific ex Japan ND Index gibt nur eine Indikation des Investmentuniversums des Fonds.

### Anlageziel

Der Fonds zielt auf langfristige Wertzuwächse durch Anlagen in Aktien asiatischer Unternehmen, die vom Wachstum des privaten Verbrauchs in der Region Asien ex Japan profitieren dürften.

### Fondsfakten

**Fondsname:** Invesco Asia Consumer Demand Fund

**Fondsmanager:** William Yuen und Samantha Ho, Hongkong

**Auflegungsdatum:** 25. März 2008

**Fondsdomizil:** Luxemburg

**Rechtlicher Status:** Teilfonds des Invesco Funds (Luxemburg SICAV)

**Fondswährung:** USD

**Ertragsverwendung:** Ausschüttend und Thesaurierend

**Ausgabeaufschlag:** A und C bis zu 5,25%

**Verwaltungsgebühr p.a.:** A: 1,50%; C: 1,00%

**Mindestanlage:** A: USD 1.500; C: USD 250.000 bzw. Währungsäquivalent

**Referenzindex:** MSCI AC Asia Pacific ex Japan ND

### ISIN:

A (aussch.): LU0334857199

A (thes.): LU0334857355

C (thes.): LU0334857512

### WKN (Deutschland):

A (aussch.): AONJXJ

A (thes.): AONJXX

C (thes.): AONJXL



## Kontakt

### **Invesco Asset Management Deutschland GmbH**

An der Welle 5, D-60322 Frankfurt am Main  
Tel.: +49 (0)69 29 807 800, Fax: +49 (0)69 29 807 106  
info@fra.invesco.com, www.de.invesco.com

### **Invesco Asset Management Österreich GmbH**

Rotenturmstrasse 16-18, A-1010 Wien  
Tel.: +43 (0)1 316 20 0, Fax: +43 (0)1 316 20 20  
info@vie.invesco.com, www.invesco.at

### **Invesco Asset Management (Schweiz) AG**

Genferstrasse 21, CH-8002 Zürich  
Tel.: +41 (0)44 287 90 00, Fax: +41 (0)44 287 90 10  
info@zur.invesco.com, www.invesco.ch

---

#### **Dieses Marketingdokument richtet sich ausschließlich an professionelle Kunden und Finanzberater und ist nicht zur Weitergabe an Dritte bestimmt.**

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. 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 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 Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung 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 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. Verkaufsprospekte und Rechenschaftsberichte sind als Druckstück kostenlos erhältlich bei Invesco Asset Management Deutschland GmbH, An der Welle 5, D-60322 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:**

Dieses Marketingdokument richtet sich in der Schweiz ausschliesslich an professionelle Anleger und ist nicht zur Weitergabe an Dritte bestimmt. Professionelle 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 amtiert. Fortis Banque (Suisse) S.A., Genf, Zweigniederlassung Zürich amtiert als Zahlstelle für die in der Schweiz zum öffentlichen Vertrieb zugelassenen Fonds. Herausgeber dieser Information in der Schweiz ist Invesco Asset Management (Schweiz) AG.

Stand der Daten: 31. Oktober 2009, wenn nicht anders angegeben.