



Fondsfakten	
Fondsmanager:	Invesco Perpetual Global Smaller Companies Group. CIO & Chair of Global Smaller Companies Group: Nick Mustoe, Henley Fondsmanager seit Dezember 2010
Auflegungsdatum:	November 1996
Ursprüngliches Auflegungsdatum:	September 1987
Rechtlicher Status:	Irischer Unit Trust (UCITS Status)
Währung der Anteilsklasse:	USD
Ertragsverwendung:	Ausschüttend
Rücknahmepreis:	USD 90,92
Höchstpreis der letzten 12 Monate:	USD 90,92 (31.12.10)
Tiefstpreis der letzten 12 Monate:	USD 68,82 (09.02.10)
Fondsvolumen:	USD 153,62 Mio.
Mindestanlage (Deutschland):	USD 1.500
Mindestanlage (Österreich):	USD 1.500
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,25%
Verwaltungsgebühr p.a.:	1,50%
TER:	2,15%
Handel:	Täglich
Abwicklung:	Handelstag + 4 Tage
Index:	MSCI World Small Cap ND
Bloomberg-Code:	INVGSCI ID
ISIN-Code:	IE0003594896
WKN:	987084
S&P Fund Rating:	A
Morningstar Rating™:	★★★

**Anlageziele (Auszug)**

Ziel dieses Fonds ist es, durch ein Portefeuille von Anlagen in internationalen Wertpapieren langfristigen Kapitalzuwachs zu erzielen. Die vollständigen Anlageziele finden Sie im vereinfachten Verkaufsprospekt. --- [Der Fonds wurde ursprünglich 1987 als Bermuda domizilierter Fonds aufgelegt.]

## Quartals-Fondskommentar

Die globalen Nebenwerte verzeichneten im vierten Quartal 2010 eine extrem starke Performance. Die Rallye dauerte bis Ende des Quartals unvermindert an, und viele Small-Cap-Indizes legten zweistellig zu. Vor dem Hintergrund der anhaltend starken Ertragsentwicklung der Unternehmen stieg der MSCI World Small Cap Index um 14%. Mit einem Anstieg um 21% setzte sich die beeindruckende Erholung der Unternehmensgewinne von ihrem im Oktober 2009 erreichten Tiefpunkt weiter fort. Am stärksten war die Rallye in Nordamerika, wo die Nebenwerte, beflügelt von der konjunkturellen Erholung, um 16% zulegten. Am schwächsten entwickelten sich die von der Staatsschuldenproblematik überschatteten Märkte wie Spanien und Portugal. Das geographisch diversifizierte Fondsportfolio enthält derzeit Unternehmen aus 43 Ländern. Wir bevorzugen nach wie vor Märkte mit soliden strukturellen Voraussetzungen für höhere Wachstumsraten, von denen die kleineren Unternehmen profitieren dürften. Im Berichtsquartal haben wir unser Exposure in Nordamerika erhöht, bleiben hier jedoch weiter deutlich untergewichtet, da wir einen ausgewogeneren globalen Asset-Allokation-Ansatz verfolgen. Auch unser Engagement in Japan haben wir auf 15% des Portfolios erhöht. Diese Höhergewichtung ist Ausdruck unserer Überzeugung, dass dieser Markt aktuell ein hohes Wertzuwachspotenzial bietet. Nach einer ausgedehnten Phase der Outperformance haben wir unsere Positionen in Asien, Lateinamerika und den europäischen Schwellenländern reduziert.



Kumulierte Wertentwicklung* (in %)				
	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflegung
Fonds	24,68	3,10	41,56	877,14
Index	26,13	5,66	24,80	-

Jährliche Wertentwicklung* (in %)					
	2010	2009	2008	2007	2006
Fonds	24,68	56,76	-47,25	7,93	27,22
Index	26,13	44,12	-41,88	0,79	17,20

Standardisierte rollierende 12-Monats-Wertentwicklung** (in %)					
	31.12.04	31.12.05	31.12.06	31.12.07	31.12.08
Fonds	27,22	7,93	-47,25	56,76	24,68

\*\*Die rollierende Wertentwicklung auf 12-Monatsbasis wird vierteljährlich aktualisiert.

Fondsranking*	Mstar IM GIF Sektor: Akt. weltweit Nbw.		
	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Quartil	1	1	1
Rang	10/115	8/94	9/59

## Wichtige Hinweise

\*Quelle: Morningstar, berechnet nach BVI-Methode, ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags, in Fondswährung. Die Indexperformance wurde berechnet auf Grundlage der Gesamterträge mit reinvestierten Nettodividenden. Die Wertentwicklung der Anteile in der Vergangenheit bietet keine Garantie für den Erfolg in der Zukunft. Der Wert von Anteilen und deren Ertrag können sowohl steigen als auch fallen. Wechselkursschwankungen können die Wertentwicklung negativ beeinflussen.

Mit Wirkung von 31. Oktober 2010 hat Morningstar ihre GIF-Sektor Vergleichsgruppen geändert. Diese dienen der Berechnung der Rankings in Bezug auf die Wertentwicklung und werden in der oben aufgeführten Tabelle "Fondsranking" aufgeführt. Die Änderung kann positive bzw. negative Auswirkungen auf das Ranking der relativen Wertentwicklung der Vergangenheit haben.

# Invesco Global Small Cap Equity Fund

STAND: 31. DEZEMBER 2010

A-Aussch. ANTEILE

## Wichtige Hinweise

Im Fondsverkaufsprospekt sind die prozentualen Gesamtkosten (TER), sonstige Gebühren, Kosten und Steuern, die innerhalb des Fonds anfallen, angegeben. Es besteht die Möglichkeit, dass für Investoren weitere Kosten und Steuern entstehen, die nicht über die Fondsgesellschaft in Rechnung gestellt werden. Dieses Dokument dient lediglich der Information und stellt keinen Anlagerat oder Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Anteilen dar. Die hier dargestellten Meinungen sind die der Autoren oder, wenn nicht anders angegeben, die von Invesco, die ständigen Änderungen unterworfen sind. 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 Informationen stellen 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. Dieses Dokument sollte stets im Zusammenhang mit dem vollständigen und vereinfachten Verkaufsprospekt des Fonds gelesen werden, welche spezifische Risikohinweise und weitere Informationen enthalten. Zeichnungen von Anteilen werden nur auf Basis des aktuellen Verkaufsprospektes des Fonds angenommen. Alle Hinweise auf Rankings, Ratings oder Preise bieten keine Garantie für künftige Performance und lassen sich nicht fortschreiben. Die veröffentlichten Performancedaten beinhalten keine für die Ausgabe oder Rücknahme der Anteile anfallenden Kosten. 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. Dieses Dokument ist nicht Bestandteil eines Verkaufsprospektes. Verkaufsprospekte, vereinfachte Prospekte, Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos erhältlich bei Invesco Asset Management Deutschland GmbH, An der Welle 5, D-60322 Frankfurt und Invesco Asset Management Österreich GmbH, Rotenturmstr. 16-18, A-1010 Wien, sowie bei der ALIZEE Bank AG, Renngasse 6-8, A-1010 Wien, die als Zahlstelle für die in Österreich registrierten Fonds bestellt ist.

© Copyright 2010 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Dieser Bericht dient nur zu Informationszwecken. Weder Morningstar noch andere Quellen garantieren die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieses Berichts oder übernehmen eine Verantwortung für alle Arten von Handlungen, die auf diesem basieren. Daten zur Portfoliostruktur werden von Morningstar auf Basis des von Invesco zur Verfügung gestellten Gesamtportfolios errechnet. Morningstar Licensed Tools and Content powered by Interactive Data Managed Solutions.

## Wertentwicklungskennzahlen der Mstar IM GIF Sektor\* (in %)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Beste Wertentwicklung	56,61	19,04	114,58	253,59
Schlechteste Wertentwicklung	-11,39	-70,39	-38,19	-12,16
Durchschnittliche Wertentwicklung	12,89	-12,44	24,10	70,32
Größter Verlust	-13,52	-76,36	-77,79	-73,33
Geringster Verlust	-13,52	-23,64	-36,39	-42,08
Durchschnittlicher Verlust	-13,52	-52,09	-55,86	-54,95
Annualisierte Volatilität	14,12	-	-	-

Quelle: Morningstar (Stand: 31.12.10)

## Einzeltitle und aktive Gewichtungen (in %)

Einzeltitle und aktive Gewichtungen (in %)				Titel gesamt: 412	
Top 10 Einzeltitle	%	Top 10 Übergewichte	+	Top 10 Untergewichte	-
Suruga Bank	1,0	Suruga Bank	0,9	Walter Energy	0,2
Dcc	0,9	Dcc	0,8	Rovi	0,2
Mazda Motor	0,8	Mazda Motor	0,8	Sirius XM Radio	0,2
Pioneer	0,7	Lagardere Groupe	0,7	Whiting Petroleum	0,2
Lagardere Groupe	0,7	SCA	0,7	Huntington	0,2
SCA	0,7	Pioneer	0,7	Bancshares	0,2
Kawasaki Kisen	0,6	Kawasaki Kisen	0,6	Atmel	0,1
Kaisha	0,6	Kaisha	0,6	GKN	0,1
Virbac	0,6	STAR MICRONICS CO	0,6	Wyndham Worldwide	0,1
STAR MICRONICS CO	0,6	SAGEM	0,6	SL Green Realty	0,1
Obrascon Huarte Lain	0,6	Virbac	0,6	ResMed	0,1
SAGEM	0,6	NTT Urban	0,6		
		Development			

Quelle: Invesco (Stand: 31.12.10)

## Sektorschwerpunkte (in %)

	Index	Fonds
Industrie	17,8	26,4
Finanzinstitute	19,1	18,2
Konsumgüter	15,2	16,6
Informationstechnologie	13,2	13,8
Gesundheitswesen	8,3	6,9
Werkstoffe	10,5	6,5
Energie	7,5	5,1
Verbrauchsgüter	4,1	3,9
Sonstige	4,3	2,5
Kasse	0,0	0,1

Quelle: Invesco (Stand: 31.12.10)

## Länderschwerpunkte (in %)

	Index	Fonds
Nordamerika	53,7	26,0
Japan	9,5	15,5
Großbritannien	7,6	11,3
Frankreich	1,9	6,3
Brasilien	0,0	3,5
Niederlande	0,8	3,1
Korea	0,0	2,9
Hongkong	1,1	2,8
Sonstige	25,4	28,5
Kasse	0,0	0,1

Quelle: Invesco (Stand: 31.12.10)

## Finanzkennzahlen

	Fonds
Durchschnittliche gewichtete Marktkapitalisierung	\$ 5,27 Mrd.
Mittlere Marktkapitalisierung	\$ 1,54 Mrd.

Quelle: Morningstar (Stand: 31.12.10)

## 3-Jahres-Kennziffern\*\*\*

	Volatilität	Sharpe Ratio	Korrelation	Alpha	Beta	Tracking Error	Information Ratio
Fonds	28,56	0,01	0,98	-0,59	1,00	6,26	-0,13

Quelle: Morningstar (Stand: 31.12.10)

## Weitere Informationen

Die von Invesco geäußerten Einschätzungen und Prognosen können sich jederzeit und ohne Ankündigung ändern. Da es sich um einen Fonds handelt, der in kleinere Unternehmen investiert, sollten die Anleger bereit sein, ein höheres Risiko als bei einem Fonds mit einem breiteren Anlagemandat einzugehen. \*\*\* Für nähere Informationen zu den einzelnen Begriffen siehe: [www.invescoeuropa.com/CE/Glossary.pdf](http://www.invescoeuropa.com/CE/Glossary.pdf)