



## Fondsfakten

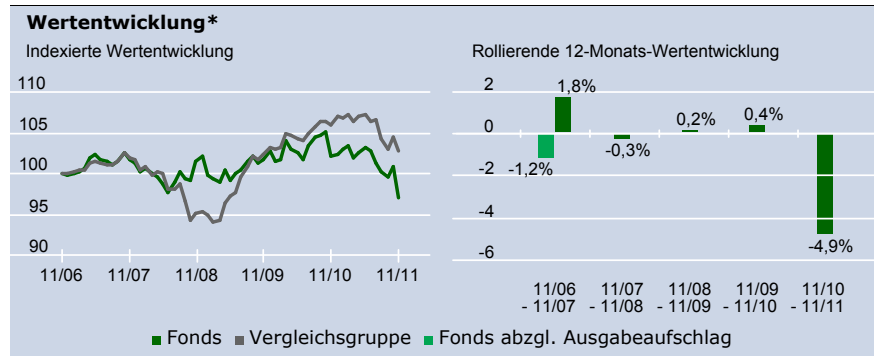
Fondsmanager:	Michael Fraikin, Frankfurt Fondsmanager seit Juni 2000
Fondsmanager:	Robert Neilson, London Fondsmanager seit April 2010
Auflegungsdatum:	Juni 2000
Ursprüngliches Auflegungsdatum:	Juni 2000
Rechtlicher Status:	dt. Wertpapier- Sondervermögen
Währung der Anteilsklasse:	EUR
Ertragsverwendung:	Ausschüttend
Rücknahmepreis:	EUR 40,89
Höchstpreis der letzten 12 Monate:	EUR 46,88 (03.11.10)
Tiefstpreis der letzten 12 Monate:	EUR 42,11 (13.09.11)
Fondsvolumen:	EUR 33,25 Mio.
Mindestanlage (Deutschland):	EUR 1.500
Mindestanlage (Österreich):	EUR 1.500
Ausgabeaufschlag:	3,00%
Verwaltungsgebühr p.a.:	1,10%
TER:	1,15%
Handel:	Täglich
Abwicklung:	Handelstag + 2 Tage
Vergleichsgruppe:	Mstar GIF GA Mischfonds EUR Defensiv
Bloomberg-Code:	BFSMIX GR
ISIN-Code:	DE0005318893
WKN:	531889
Morningstar Rating™:	★ ★ ★

## Anlageziele (Auszug)

Langfristiger und stetiger Ertrag durch den überwiegenden Erwerb verzinslicher Wertpapiere. Weitere Informationen zu den Anlagezielen sind dem aktuellen Verkaufsprospekt zu entnehmen.

## Monats-Fondskommentar

Die Unsicherheit über die Zukunft der Eurozone und einer Lösung der Verschuldungskrise haben sich seit dem EU Gipfel Ende Oktober verstärkt und zu erhöhter Marktvolatilität und politischen Veränderungen geführt. Griechenland, Italien und Spanien stehen nun unter neuer Führung. Dennoch weiteten sich die Renditeaufschläge von Spanien und Italien gegenüber deutschen Staatsanleihen aus. Auch die Rendite für 10-jährige deutsche Staatsanleihen stieg im November um 0,26% auf ein Niveau von 2,28%. Unser Investmentfokus liegt weiterhin auf den Kernländern in der Eurozone mit einer Übergewichtung von Deutschland, bei gleichzeitiger Untergewichtung von Frankreich, Spanien und Italien. An den Aktienmärkten war der abgelaufene Monat erneut durch starke Schwankungen geprägt. Einem schwachen Monatsverlauf folgte in den letzten Tagen des November ein starker Kursanstieg, welcher die anfänglichen Verluste weitgehend ausgleichen konnte. Durch eine konzertierte Aktion verschiedener Notenbanken hat sich zum Monatsultimo die Liquiditätslage entspannt und den Aktienmärkten Auftrieb verliehen.



**Kumulierte Wertentwicklung\*** (in %)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflegung
Fonds	-4,88	-4,31	-2,90	20,00
Vergleichsgruppe	-2,93	8,03	2,84	-

**Jährliche Wertentwicklung\*** (in %)

	2010	2009	2008	2007	2006
Fonds	-0,35	0,55	0,91	1,46	2,85
Vergleichsgruppe	3,73	8,32	-6,31	1,62	2,50

**Fondsranking\*** Mstar IM GIF Sektor: MischFds. EUR defensiv

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Quartil	4	4	3
Rang	250/322	265/281	123/173

## Wichtige Hinweise

\* Zum Zeitpunkt des Erwerbs fällt ein Ausgabeaufschlag in Höhe von bis zu 3,00% vom Transaktionsvolumen an, welcher sich negativ auf die Wertentwicklung auswirkt. Weitere Kosten wie z.B. Depotführungsgebühren und Transaktionskosten können den Ertrag zusätzlich mindern. Quelle: Morningstar, Wertentwicklung berechnet nach BVI-Methode, wenn nicht anders angegeben. Wertentwicklung in Fondswährung, inkl. Wiederanlage der Erträge. Performancedaten beinhalten keine für die Ausgabe oder Rücknahme der Anteile anfallenden Kosten. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung des Fonds zu. Der Wert von Anteilen und deren Ertrag können sowohl steigen als auch fallen.

# BFS-Invesco EuroMIX

STAND: 30. NOVEMBER 2011  
aussch.

## Wichtige Hinweise

Dieses Dokument dient lediglich der Information und 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. Investoren sind angehalten, ihren Finanzberater oder ihre Bank vor einer Investition zu konsultieren. 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. Alle Hinweise auf Rankings, Ratings oder Preise bieten keine Garantie für künftige Performance und lassen sich nicht fortschreiben. 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. Zeichnungen von Anteilen werden nur auf Basis des aktuellen Verkaufsprospektes des Fonds angenommen. Dieses Dokument ist nicht Bestandteil eines Verkaufsprospektes und sollte stets im Zusammenhang mit dem vollständigen und vereinfachten Verkaufsprospekt des Fonds gelesen werden, welche spezifische Risikohinweise und weitere Informationen enthalten. Verkaufsprospekte, vereinfachte Prospekte, Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos erhältlich bei Invesco Asset Management Deutschland GmbH, An der Welle 5, D-60322 Frankfurt/Main. Herausgeber dieser Information in Deutschland ist Invesco Asset Management Deutschland GmbH, beaufsichtigt durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht.

© Copyright 2011 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Weder Morningstar noch andere Quellen garantieren die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieses Berichts. Daten zur Portfoliostruktur werden von Morningstar auf Basis des von Invesco zur Verfügung gestellten Gesamtportfolios errechnet. Morningstar Licensed Tools and Content wird von Interactive Data Managed Solutions zur Verfügung gestellt.

## Portfoliostruktur (in %)

	Fonds
Renten Euro	73,9
Aktien Euro	22,6
Aktien Derivate Euro	0,6
Kasse	2,9
Quelle: Invesco (Stand: 30.11.11)	

## Top 5 Aktien (in %)

	Fonds
Total	1,9
Siemens	1,4
Banco Santander	1,3
Eni	1,2
BASF	1,1
Quelle: Invesco (Stand: 30.11.11)	

## Top 5 Renten (in %)

	Fonds
Germany 3.25% 04/07/2021	12,2
France 2.5% 25/07/2016	7,0
Germany 2.5% 10/10/2014	6,1
Germany 4% 04/01/2018	6,0
Germany 4.25% 04/07/2017	5,6
Quelle: Invesco (Stand: 30.11.11)	

## Weitere Informationen

Die von Invesco geäußerten Einschätzungen und Prognosen können sich jederzeit und ohne Ankündigung ändern. Der Anteilwert kann schwanken. Der Anleger erhält das angelegte Geld möglicherweise nicht vollständig zurück. Die Gesellschaft darf für den Fonds Derivatgeschäfte zum Zwecke der Absicherung, der effizienten Portfoliosteuerung und der Erzielung von Zusatzerträgen tätigen. Durch den Einsatz von Derivaten darf das Marktrisiko des Fonds verdoppelt werden. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für den Fonds ergibt. Dadurch kann sich das Verlustrisiko des Fonds zumindest zeitweise erhöhen. Eine weitergehende Risikobeschreibung finden Sie im ausführlichen Verkaufsprospekt.

## Vertrieb

Bank für Sozialwirtschaft AG  
Wörthstr. 15-17, D-50668 Köln  
Tel. +49 (0)221 97 356 139

Invesco Asset Management  
Deutschland GmbH  
An der Welle 5, D-60322 Frankfurt am Main  
Tel. +49 (0)69 29 807 800