

VEREINFACHTER VERKAUFSPROSPEKT

April 2009

Kurzdarstellung des Sondervermögens

Auflegungsdatum

Das Sondervermögen Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds wurde am 18. Oktober 1990 unter der Bezeichnung FOCUS UMWELTTECHNOLOGIE FONDS EUROINVEST gemäß deutschem Recht aufgelegt.

Kapitalanlagegesellschaft

Das Sondervermögen Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds wird von der Invesco Kapitalanlagegesellschaft mbH, Bleichstraße 60-62, 60313 Frankfurt am Main verwaltet.

Laufzeit

Das Sondervermögen Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds wurde für unbestimmte Dauer aufgelegt.

Depotbank

Für das Sondervermögen Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds hat die BNP Paribas Securities Services S.A. - Zweigniederlassung Frankfurt am Main, mit Sitz in 60322 Frankfurt am Main, Grüneburgweg 14, das Amt der Depotbank übernommen.

Abschlussprüfer

Mit der Prüfung des Sondervermögens und des Jahresberichtes ist die Ernst & Young AG, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Eschborn, beauftragt.

Anlageinformationen

Anlageziel

Das Anlageziel ist des Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds ist langfristiges Kapitalwachstum durch Wertpapieranlage in Unternehmen, die im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit und/oder durch die Einhaltung von Nachhaltigkeitskriterien Beiträge zum Umweltschutz leisten.

Anlagestrategie

Der Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds ist ein auf ein bestimmtes Marktsegment spezialisierter Fonds. Er legt weltweit in Wertpapieren von Ausstellern an, deren nachhaltig betriebene Geschäftstätigkeit überwiegend darin besteht, durch Entwicklung, Herstellung oder Vertrieb von Produkten oder Dienstleistungen im Umwelttechnologiebereich und/oder durch die Einhaltung von Nachhaltigkeitskriterien Beiträge zum Umweltschutz zu leisten.

Bei der Auswahl von Anlagen entsprechend den Nachhaltigkeitskriterien werden Unternehmen ausgewählt, die im Dow Jones Sustainability Index ex. Alkohol, Glücksspiel, Tabak, Rüstung und Waffen enthalten sind.

Das Sondervermögen muss aus Wertpapieren von Unternehmen bestehen, deren Umsatzerlöse oder Gewinne ganz oder überwiegend aus den oben exemplarisch genannten Geschäftsfeldern resultieren und/oder Beiträge zum Umweltschutz durch die Einhaltung von Nachhaltigkeitskriterien erbringen.

Zu den oben genannten Wertpapieren gehören Aktien oder Aktienzertifikate, Wandelschuldverschreibungen, Optionsanleihen, Genuß- oder Partizipationsscheine, Optionsscheine sowie verzinsliche Wertpapieren in- und ausländischer Aussteller.

Derivate können zu Investitions- und Absicherungszwecken erworben werden. Das Marktrisikopotential darf bei maximal 200 % liegen.

Weiterhin dürfen Geldmarktinstrumente gemäß § 48 InvG; Bankguthaben gemäß § 49 InvG; Investmentanteile gemäß § 50 InvG; Derivate gemäß § 51 InvG sowie „Sonstige Anlageinstrumente“ gemäß § 52 InvG im Rahmen der Vertragsbedingungen erworben werden.

Die Basiswährung ist der Euro.

Risikoprofil des Sondervermögens

Der Anteilwert kann schwanken. Der Anleger erhält das angelegte Geld möglicherweise nicht vollständig zurück. Die Konzentration auf wenige spezielle Anlagesektoren bzw. auf nur einen Anlagesektor kann mit besonderen Chancen verbunden sein. Diesen Chancen stehen aber auch entsprechende Risiken (z.B. gegebenenfalls Marktengpässe, hohe Schwankungsbreite innerhalb bestimmter Konjunkturzyklen) gegenüber. Eine weitergehende Risikobeschreibung finden Sie im ausführlichen Verkaufsprospekt.

Marktrisiko

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Negative Kurs und Marktentwicklungen führen dazu, dass sich die Preise und Werte dieser Finanzprodukte reduzieren.

Adressenausfallrisiko

Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden.

Währungsrisiko

Der Wert der auf Fremdwährungen lautenden Vermögensgegenstände unterliegt Kursschwankungen.

Konzentrationsrisiko

Weitere Risiken können dadurch entstehen, dass eine Konzentration der Anlage in bestimmte Vermögensgegenstände oder Märkte erfolgt. Dann ist das Sondervermögen von der Entwicklung dieser Vermögensgegenstände oder Märkte besonders stark abhängig.

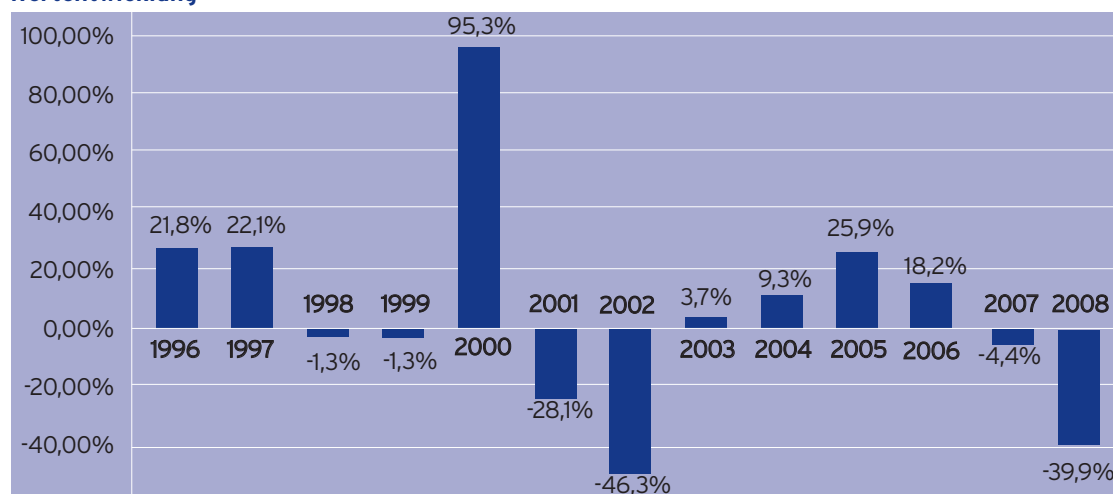
Spezieller Hinweis bei erhöhter Volatilität

Das Sondervermögen weist aufgrund einer Zusammensetzung erhöhte Wertschwankungen auf, d.h. die Anteilpreise können innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach oben und nach unten unterworfen sein.

Spezieller Risikohinweis beim Einsatz von Derivaten

Die Gesellschaft darf für das Sondervermögen Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds Derivatgeschäfte zum Zwecke der Absicherung, der effizienten Portfoliosteuerung und der Erzielung von Zusatzerträgen tätigen. Durch den Einsatz von Derivaten darf das Marktrisikopotential des Sondervermögens verdoppelt werden. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt. Dadurch kann sich das Verlustrisiko des Sondervermögens zumindest zeitweise erhöhen.

Wertentwicklung



Quelle: Invesco; Berechnet nach BVI Methode

Durchschnittliche Jahreswertentwicklung (bis 31.12.2008):

3-Jahres-Zeitraum: -12,08% 10-Jahres-Zeitraum: -3,20%
5-Jahres-Zeitraum: -1,33% Seit Auflegung: -0,43%

Hinweis:

Die historische Wertentwicklung des Sondervermögens ermöglicht keine Prognose für die zukünftige Wertentwicklung.

Profil des typischen Anlegers

Die Anlage in das Sondervermögen Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds ist für erfahrene und langfristig orientierte Anleger geeignet, die in der Lage sind, die Risiken und den Wert der Anlage abzuschätzen. Der Anleger muss bereit und in der Lage sein, erhebliche Wertschwankungen der Anteile ggf. einen erheblichen Kapitalverlust hinzunehmen. Der Anlagehorizont sollte bei mindestens 10 Jahren liegen.

Wirtschaftliche Informationen

Steuerliche Grundlagen

Das Sondervermögen Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds ist in Deutschland steuerbefreit. Die steuerliche Behandlung der Fondserträge beim Anleger hängt von dem für sie im Einzelfall geltenden steuerlichen Vorschriften ab. Für Auskünfte über die individuelle Steuerbelastung beim Anleger (insbesondere Steuerausländer) sollte ein Steuerberater herangezogen werden. Einzelheiten zur steuerlichen Behandlung dieses Sondervermögens entnehmen Sie bitte dem ausführlichen Verkaufsprospekt.

Ausgabe- und Rücknahmepreise und Kosten

Der Ausgabeaufschlag beträgt bis zu 5 % des Anteilwertes.

Verwaltungs- und Depotbankvergütung werden dem Sondervermögen entnommen. Sie sind im Ausgabepreis berücksichtigt und werden den Anlegern nicht gesondert belastet.

Die Gesellschaft erhält für ihre Tätigkeiten eine jährliche Vergütung von 1,5 % des Durchschnittswertes des Sondervermögens, der aus den Tagesendwerten errechnet wird. Die Vergütung wird monatlich anteilig erhoben. Die Depotbank erhält für ihre Tätigkeit eine jährliche Gebühr von 0,075 %, mindestens jedoch € 2.500,00 pro Monat, die wie die Verwaltungsvergütung berechnet und erhoben wird.

Das Sondervermögen trägt daneben weitere Kosten, die sich aus § 8 Absatz 3 der „Besonderen Vertragsbedingungen“ ergeben.

Gesamtkostenquote (TER) für das vergangene Geschäftsjahr (01.10.2007 - 30.09.2008): 1,75 %.

Erwerb und Veräußerung der Anteile

Ausgabe und Rücknahme der Anteile

Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge werden von der Depotbank und der Gesellschaft entgegengenommen.

Anteile des Sondervermögens Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds werden in Österreich über die Invesco Asset Management Österreich GmbH öffentlich vertrieben.

Die Gesellschaft ist verpflichtet, die Anteile zum jeweils geltenden Rücknahmepreis zurückzunehmen.

Erträge

Die Gesellschaft legt die Erträge des Sondervermögens im Sondervermögen wieder an (Thesaurierung).

Preisveröffentlichung

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise werden bewertungstäglich von der Depotbank unter Mitwirkung der Gesellschaft ermittelt und sind am Sitz der Gesellschaft und der Depotbank verfügbar. Außerdem werden die Preise regelmäßig in der Frankfurter Allgemeine Zeitung und anderen hinreichend verbreiteten Tages- und Wirtschaftszeitungen oder auf der Website von Invesco (www.de.invesco.com) veröffentlicht.

Zusätzliche Informationen

Auslagerung

Die Gesellschaft hat für die folgenden Bereiche Auslagerungsverträge nach § 16 InvG mit Dritten geschlossen.

- Teile des internen Rechnungswesens
- Administrativer Zahlungsverkehr der Gesellschaft
- Orderweiterleitung und -abwicklung
- Fondsbuchhaltung
- Handel in Wertpapieren, Derivaten und Devisen
- Anlageentscheidung (Asset Management) für den Invesco European Small Cap Fonds



Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

Richtlinienkonformes Sondervermögen nach deutschem Recht
Invesco Kapitalanlagegesellschaft mbH

Erhältlichkeit der Verkaufsunterlagen

Der ausführliche und vereinfachte Verkaufsprospekt, die Vertragsbedingungen sowie die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos erhältlich bei der Gesellschaft, der Invesco Asset Management Deutschland GmbH, der Invesco Asset Management Österreich GmbH und der BNP Paribas Securities Services S.A. - Zweigniederlassung Frankfurt am Main.

Aufsichtsbehörde

Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin)
Lurgiallee 12
60439 Frankfurt am Main

Kontaktstellen

Weitere Informationen über das Sondervermögen finden Sie unter folgenden Adressen:

Invesco Kapitalanlagegesellschaft mbH
Bleichstraße 60 - 62
60313 Frankfurt am Main
Telefon: 069 29807 250, Telefax: 069 29807 210

Invesco Asset Management Deutschland GmbH
Bleichstraße 60 - 62
60313 Frankfurt am Main
Telefon: 069 29807 800, Telefax: 069 29807 106

Depotbank

BNP Paribas Securities Services S.A. - Zweigniederlassung Frankfurt am Main
Grüneburgweg 14
60322 Frankfurt am Main
Telefon: 069 15205 0

Vertrieb

Invesco Asset Management Deutschland GmbH
Bleichstraße 60 - 62
60313 Frankfurt am Main
Telefon: 069 29807 800, Telefax: 069 29807 106

Invesco Asset Management Österreich GmbH
Rotenturmstraße 16-18,
A-1010 Wien
Telefon: 0043 (1) 316 200

Und weitere unabhängige Repräsentanten sowie Vertriebspartner/-organisationen.

Weitere Angaben entnehmen Sie bitte dem ausführlichen Verkaufsprospekt und den aktuellen Jahres- und Halbjahresberichten.