Basisinformationsblatt

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

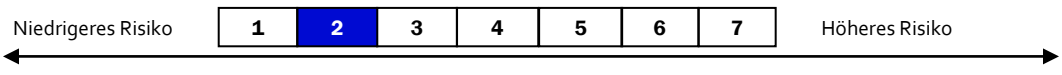
Name des Produkts: Invesco Euro Corporate Bond Fund (der „Fonds"), ein Teilfonds von Invesco Funds (der „Umbrellafonds"), Anteilklasse Z Annual Distribution – EUR, (die „Anteilklasse")
PRIIP-Hersteller: Invesco Management S.A. (IMSA), Teil der Invesco Group
ISIN: LU0955864060
http://www.invescomanagementcompany.lu oder +353 1 439 8100 für weitere Information.
IMSA und der Fonds werden durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) in Luxemburg beaufsichtigt. Die CSSF ist für die Beaufsichtigung der IMSA in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt („KID") verantwortlich.
Dieses KID ist zutreffend und entspricht dem Stand vom 23. April 2024.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art
Der Umbrellafonds wurde nach luxemburgischem Recht gegründet und gemäß der Richtlinie 2009/65/EG des Rates über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) harmonisiert.
Laufzeit
Der Fonds hat kein Fälligkeitsdatum und kann nur im Einklang mit den im Verkaufsprospekt dargelegten Konditionen aufgelöst werden.
Ziele
– Ziel des Fonds ist die mittel- bis langfristige Erwirtschaftung von Ertrag und Kapitalwachstum.
– Der Fonds investiert vornehmlich in auf Euro lautende Schuldinstrumente von Unternehmen aus aller Welt, einschließlich Wandelanleihen.
– Der Fonds kann Wertpapierleihgeschäfte für Zwecke eines effizienten Portfoliomanagements einsetzen.
– Der Fonds kann in Schuldinstrumente ohne Investment-Grade-Status (niedrigere Qualität) investieren, einschließlich finanziell notleidender Schuldinstrumente (notleidende Wertpapiere).
– Der Fonds kann in erheblichem Umfang Derivate (komplexe Instrumente) einsetzen, um (i) das Risiko zu reduzieren bzw. zusätzliches Kapital oder zusätzliche Erträge zu erwirtschaften bzw. (ii) die Anlageziele des Fonds mithilfe eines unterschiedlichen Maßes an Leverage zu erreichen (d. h. der Fonds kann ein über den Nettoinventarwert des Fonds hinausgehendes Marktengagement aufbauen).
– Der Fonds wird aktiv verwaltet und ist nicht durch seine Benchmark 85 % ICE BofA Euro Corporate Index (Total Return) und 15 % ICE BofA Euro High Yield Index (Total Return), eingeschränkt, die zu Vergleichszwecken herangezogen wird. Da die Benchmark jedoch ein geeigneter Vergleichsindex für die Anlagestrategie ist, ist es wahrscheinlich, dass die meisten Emittenten im Portfolio des Fonds auch Komponenten der Benchmark sind. Da es sich um einen aktiv verwalteten Fonds handelt, verändert sich diese Überschneidung, und diese Angabe kann von Zeit zu Zeit aktualisiert werden.
– Der Fonds verfügt bei der Portfoliokonstruktion über einen weiten Ermessensspielraum, und die Risiko/Rendite-Eigenschaften des Fonds können im Lauf der Zeit erheblich von der Benchmark abweichen.
– Der Fonds bewirbt ESG-Kriterien (Environmental, Social and Governance; Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) gemäß Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.
– Sie können Anteile am Fonds an jedem Handelstag (wie im Prospekt definiert) kaufen und verkaufen.
– Alle Erträge aus Ihrer Anlage werden jährlich ausgeschüttet.
Kleinanleger-Zielgruppe
Der Fonds richtet sich an Anleger, die mittel- bis langfristig Erträge und Kapitalwachstum anstreben, die eventuell kein finanzspezifisches Fachwissen haben, die jedoch auf der Grundlage dieses Dokuments und des Verkaufsprospekts eine informierte Anlageentscheidung treffen können, deren Risikobereitschaft mit dem nachstehend angegebenen Risikoindikator übereinstimmt und die verstehen, dass keine Kapitalgarantie und kein Kapitalschutz bestehen (100 % des Kapitals sind einem Verlustrisiko ausgesetzt).
Praktische Informationen
Verwahrstelle: The Bank of New York Mellon SA/NV, Niederlassung Luxemburg (die „Verwahrstelle").
– IMSA kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts vereinbar ist.
– Der Umbrellafonds ist in verschiedene Teilfonds aufgeteilt. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der einzelnen Teilfonds sind nach luxemburgischem Recht voneinander getrennt. Die Vermögenswerte des Fonds können nicht verwendet werden, um die Verbindlichkeiten eines anderen Teilfonds innerhalb des Umbrellafonds zu begleichen.
– Sie können auf Antrag von diesem Fonds zu einem anderen Fonds wechseln. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Prospekt.
– Dieses KID beschreibt eine Anteilsklasse. Für diesen Fonds können weitere Anteilsklassen verfügbar sein. Weitere Informationen finden Sie auf den lokalen Websites von Invesco. Sie können die aktuellsten Preise für die Anteilsklasse auf unserer Website sowie auf Reuters, Bloomberg und Morningstar einsehen.
Der Prospekt sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos bei der Register- und Transferstelle des Fonds, The Bank of New York SA/NV, Niederlassung Luxemburg, BP 648, L- 2016 Luxemburg, per E-Mail an queries@invesco.com oder auf unserer Website www.invesco.com erhältlich. Der Prospekt ist in englischer, französischer, spanischer, italienischer und deutscher Sprache erhältlich. Die Berichte sind in englischer Sprache erhältlich. Der Prospekt und die Berichte werden für den gesamten Umbrellafonds erstellt.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 2 eingestuft, wobei 2 einer niedrigen Risikoklasse entspricht.

Dies bedeutet, dass sich die möglichen Verluste aufgrund der zukünftigen Wertentwicklung im niedrigen Bereich bewegen und dass sich ungünstige Marktbedingungen sehr wahrscheinlich nicht auf die Zahlungsfähigkeit des PRIIP-Herstellers auswirken werden.

Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Unter bestimmten Umständen erhalten Sie eventuell Zahlungen in einer anderen Währung als Ihrer lokalen Währung, und Ihre letztendliche Rendite kann daher vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen. Dieses Risiko wird in dem vorstehend angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Andere Risiken wie mit der Liquidität, mit notleidenden Wertpapieren, bedingten Wandelanleihen, ESG und Derivaten verbundene Risiken können sich auf den Fonds auswirken. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen August 2021 und Februar 2024.
Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Mai 2014 und Mai 2019.
Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Februar 2016 und Februar 2021.

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Anlagebeispiel: EUR 10.000

Szenarien		**Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen**	**Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen**
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	6.970 EUR	7.080 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-30,27 %	-6,67 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.120 EUR	8.850 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-18,79 %	-2,41 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.670 EUR	10.580 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-3,34 %	1,13 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.490 EUR	11.260 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	4,87 %	2,40 %

Was geschieht, wenn IMSA nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Die Vermögenswerte des Fonds sind von denen der IMSA getrennt. Die Verwahrstelle ist für die Verwahrung der Vermögenswerte des Fonds verantwortlich. Somit hätte ein eventueller Ausfall der IMSA keine unmittelbaren finanziellen Auswirkungen auf den Fonds. Darüber hinaus werden die Vermögenswerte des Fonds von den Vermögenswerten der Depotstelle getrennt gehalten, was das Risiko einschränkt, dass dem Fonds bei einem Ausfall der Verwahrstelle ein Verlust entstehen würde. Es besteht kein Entschädigungs- oder Garantiemechanismus für die Anteilseigner des Fonds.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen und wie lange Sie das Produkt halten. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.
Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:
— Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
— 10.000 EUR werden angelegt.

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	**Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen**
Kosten insgesamt	586 EUR	1.044 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	5,9%	1,9% pro Jahr

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 3,1 % vor Kosten und 1,1 % nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Bis zu 5 % des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen. Dies ist der Höchstbetrag, der Ihnen berechnet wird.	Bis zu 500 EUR
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	0 EUR
Laufende Kosten [pro Jahr]		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0,77 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres oder der voraussichtlichen Kosten bei Neuauflegung.	77 EUR
Transaktionskosten	0,09 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	9 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.	0 EUR

Wenn Sie einen Umtausch zwischen Fonds vornehmen, zahlen Sie für den neuen Fonds eine Umtauschgebühr in Höhe von maximal 1 %.

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Wir haben 5 Jahre gewählt, da der Fonds langfristig investiert.
Sie können Ihre Anteile am Fonds an jedem Handelstag (wie im Verkaufsprospekt definiert) verkaufen.
Wenn Sie Ihre Anlage ganz oder teilweise vor dem Ablauf von 5 Jahren verkaufen, ist es weniger wahrscheinlich, dass der Fonds seine Ziele erreicht, Ihnen entstehen dadurch jedoch keine zusätzlichen Kosten.

Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie sich über den Fonds, IMSA oder eine Person beschweren möchten, die Ihnen den Fonds empfohlen oder verkauft hat, sollten Sie sich an The Bank of New York SA/NV, Niederlassung Luxemburg, BP 648, L-2016 Luxemburg oder an Invesco Management S.A. unter der Anschrift 37a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855, Luxemburg, oder per E-Mail an queries@invesco.com wenden.
Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Informationshinweis über den Umgang mit Anlegerbeschwerden (Investor Complaint Handling Information Notice) auf www.invescomanagementcompany.lu.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Vergütungspolitik: Informationen zur aktuellen Vergütungsrichtlinie der IMSA einschließlich unter anderem einer Beschreibung der Art und Weise, wie Vergütungen und Leistungen berechnet werden, und der Identität der für die Zuteilung der Vergütungen und Leistungen zuständigen Personen sowie der Zusammensetzung des Vergütungsausschusses sind auf www.invescomanagementcompany.lu verfügbar. Entsprechende Exemplare können kostenlos von der IMSA bezogen werden.
Steuer: Die luxemburgischen Steuervorschriften können sich auf Ihre persönliche steuerliche Lage auswirken, und es können sich steuerliche Konsequenzen in Ihrem Wohnsitz- und/oder Herkunftsland ergeben.
ESG: Weitere Einzelheiten zum ESG-Rahmenwerk des Fonds finden Sie in Anhang B des Prospekts und in den nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen des Fonds, die auf der Website von IMSA und den lokalen Websites von Invesco verfügbar sind.
Weitere Informationen über den Fonds werden den Anteilinhabern unter www.invescomanagementcompany.lu und auf den lokalen Websites von Invesco zur Verfügung gestellt.
Performance-Szenarien: Frühere Performance-Szenarien des Produkts finden Sie auf https://www.invesco.com/emea/en/priips.html.
Wertentwicklung in der Vergangenheit: Die Wertentwicklung des Produkts und der Benchmark (sofern zutreffend) während der letzten 10 Jahre finden Sie unter https://www.invesco.com/emea/en/priips.html.