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

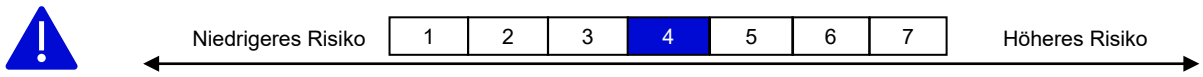
Name des Produkts: Invesco Commodity Allocation Fund (der „Fonds“), ein Teilfonds von Invesco Funds (der „Umbrellafonds“), Anteilklasse A Accumulation – USD, (die „Anteilklasse“)
PRIIP-Hersteller: Invesco Management S.A. (IMSA), Teil der Invesco Group
ISIN: LU0505655562
http://www.invescomanagementcompany.lu 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 30. Oktober 2026.

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 Erzielung einer positiven Gesamtrendite über einen Marktzyklus hinweg.
– Die Anlagen des Fonds zielen auf ein Engagement in Derivaten (hauptsächlich Swaps auf Rohstoffindizes) und anderen rohstoffbezogenen Instrumenten (z. B. zulässige börsengehandelte Rohstoffe, börsengehandelte Schuldverschreibungen, offene börsengehandelte Fonds) ab, die ein Engagement in den folgenden vier Sektoren der Rohstoffmärkte bieten: Landwirtschaft, Energie, Industriemetalle und Edelmetalle.
– Der Fonds baut eine strategische Allokation in Rohstoffen auf und passt dieses Engagement dann taktisch an das Marktumfeld an.
– Der Fonds kann Wertpapierleihgeschäfte für Zwecke eines effizienten Portfoliomanagements einsetzen.
– Der Fonds kann zur Erreichung des Anlageziels in erheblichem Umfang Derivate (komplexe Instrumente) einsetzen und kann ein hohes Maß an Leverage aufweisen (d. h. der Fonds kann ein über den Nettoinventarwert („NIW“) des Fonds hinausgehendes Marktengagement aufbauen), wobei dieses unter Anwendung der Summe der Nennwerte bis zu 600 % betragen kann. Der Fonds kann durch den Einsatz von Derivatetransaktionen Gegenparteirisiken ausgesetzt sein, die im Zusammenhang mit dem Konkurs oder der Insolvenz einer Gegenpartei zu Verlusten für den Fonds führen können.
– Das Engagement des Fonds in Barmitteln und Geldmarktinstrumenten zum Zwecke der Deckung von Derivaten kann bis zu 100 % seines NIW betragen.
– Der Fonds wird aktiv verwaltet und ist nicht durch seine Benchmark Bloomberg Commodity Index (Total Return) eingeschränkt, die zu Vergleichszwecken herangezogen wird. Da die Benchmark ein geeigneter Stellvertreter für die Anlagestrategie ist und das Anlageuniversum der Rohstoffe begrenzt ist, ist es wahrscheinlich, dass die meisten Rohstoffe, die im Fonds vertreten sind, auch in der Benchmark enthalten sind. Da es sich um einen aktiv verwalteten Fonds handelt, kann sich diese Überschneidung ändern.
– Der Fonds verfügt bei der Portfoliokonstruktion über einen weiten Ermessensspielraum, sodass Titel, Gewichtungen und Risikomerkmale variieren werden. Entsprechend wird davon ausgegangen, dass die Risiko/Rendite-Eigenschaften des Fonds im Laufe der Zeit erheblich von der Benchmark abweichen können.
– Sie können Anteile am Fonds an jedem Handelstag (wie im Prospekt definiert) kaufen und verkaufen.
– Alle Erträge aus Ihrer Anlage werden reinvestiert.
Kleinanleger-Zielgruppe
Der Fonds richtet sich an Anleger, die über ein Engagement in den vier Rohstoffsektoren Landwirtschaft, Energie, Industriemetalle und Edelmetalle eine mittel- bis langfristige Rendite anstreben und die bereit sind, eine mittlere bis hohe Volatilität in Kauf zu nehmen. Der Fonds richtet sich an Anleger, die über keine besondere Finanzexpertise verfügen, aber auf der Grundlage dieses Dokuments und des Prospekts eine informierte Anlageentscheidung treffen können, deren Risikobereitschaft mit dem nachstehend angegebenen Risikoindikator übereinstimmt und die verstehen, dass es keine Kapitalgarantie und keinen Kapitalschutz gibt (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 sind berechtigt, einen Umtausch von diesem in einen anderen Fonds zu beantragen. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Prospekt.
– Dieses KID beschreibt eine einzelne Anteilklasse. Für diesen Fonds können weitere Anteilklassen verfügbar sein. Weitere Informationen finden Sie auf den lokalen Websites von Invesco. Sie können die aktuellsten Preise für die Anteilklasse 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 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 4 eingestuft, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es möglich, dass die Fähigkeit des PRIIPs-Herstellers beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

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 Derivaterisiken 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 und einer geeigneten Benchmark 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 in den Stellvertreterwert zwischen Mai 2018 und Mai 2023.
Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage in den Stellvertreterwert zwischen Juni 2019 und Juni 2024.
Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage in das Produkt/seinen Stellvertreterwert zwischen März 2021 und März 2026.

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Anlagebeispiel: USD 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	3.910 USD	3.070 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	-60,86 %	-21,04 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	7.300 USD	11.100 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	-27,02 %	2,11 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.770 USD	13.480 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	-2,26 %	6,15 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	14.180 USD	18.790 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	41,79 %	13,45 %

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 USD werden angelegt.

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	729 USD	2.410 USD
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	7,3 %	3,6 % 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 9,7 % vor Kosten und 6,2 % nach Kosten betragen.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	5,00 % des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen. Dies ist der Höchstbetrag, der Ihnen berechnet wird.	Bis zu 500 USD
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	0 USD
Laufende Kosten [pro Jahr]		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,77 % 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.	177 USD
Transaktionskosten	0,52 % 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.	52 USD
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.	0 USD

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.
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 unter https://globalfiling.com/files/INVESCO/PERF/PS_LU0505655562_EN.pdf.
Frühere Wertentwicklung: Die frühere Wertentwicklung des Produkts und der Benchmark (sofern zutreffend) während der letzten 10 Jahre finden Sie unter https://globalfiling.com/files/INVESCO/PERF/PP_LU0505655562_EN.pdf.