Dokument med nøkkelinformasjon

Formål

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon om dette investeringsproduktet. Det er ikke markedsføringsmateriale. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg til å forstå arten, risikoene, potensielle gevinster og tap for dette produktet og for å hjelpe deg med å sammenligne det med andre produkter.

Produkt

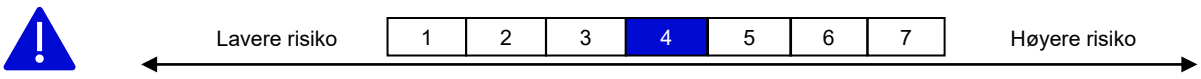
Produktnavn: Invesco Pan European Core Systematic Equity Fund («fondet»), et underfond av Invesco Funds («paraplyfondet»), vekstandelsklasse A – EUR, («andelsklassen»)
PRIIP-produsent: Invesco Management S.A. (IMSA), en del av Invesco-gruppen
ISIN: LU0194779913
http://www.invescomanagementcompany.lu eller ring +353 1 439 8100 hvis du vil ha mer informasjon.
IMSA og fondet er under tilsyn av Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) i Luxembourg. CSSF er ansvarlig for å føre tilsyn med IMSA i forbindelse med dette nøkkelinformasjonsdokumentet («KID»).
Dette dokumentet er korrekt per 1. oktober 2026.

Hva er dette produktet?

Type
Paraplyfondet er opprettet i henhold til lovverket i Luxembourg og harmonisert i henhold til EUs rådsdirektiv 2009/65/EF om foretak for kollektiv investering i omsettelige verdipapirer (UCITS).
Varighet
Fondet har ingen forfallsdato og kan bare sies opp i samsvar med vilkårene angitt i prospektet.
Mål
– Fondets mål er å oppnå langsiktig kapitalvekst.
– Fondet søker å nå målet sitt ved å investere i en diversifisert portefølje av aksjer i selskaper med forretningskontor i et europeisk land eller som hovedsakelig driver forretningsvirksomheten i europeiske land, eller som er notert på anerkjente europeiske børser.
– Fondet forvaltes ved bruk av «kvantitative metoder» og en klart definert investeringsprosess for å evaluere aksjene opp mot hverandre. Kvantitative metoder defineres som matematiske, logiske og statistiske teknikker brukt med tanke på aksjeutvelgelse.
– Den endelige porteføljen er sammensatt ved hjelp av en optimaliseringsprosess som tar hensyn til den beregnede forventede avkastningen for hver aksje for å rette seg mot en relativ volatilitet på 3 % relativt til referanseindeksen nedenfor samt risikostyringsparametere for å håndtere begrensninger som likviditet og diversifisering.
– Fondet kan investere opptil 30 % av netto aktivaverdi («NAV») i pengemarkedsinstrumenter, pengemarkedsfond og aksjer i selskaper og andre enheter som ikke oppfyller de ovennevnte kravene.
– Fondet forvaltes aktivt med henvisning til MSCI Europe Investable Market Index (netto totalavkastning) som referanseindeks («referanseindeksen») for sammenligning av resultater og risikobudsjettering. Fondet søker ikke å gjenskape referanseindeksen, og selv om porteføljen er sammensatt ved hjelp av en optimaliseringsprosess, er den ikke strengt knyttet til bestanddelene i eller vektingen til referanseindeksen. Fondet har mål om en relativ volatilitet på 3 % relativt til referanseindeksen under normale markedsforhold. Dette er en intern retningslinje og ikke en garanti. Faktisk forskjell i resultater kan variere avhengig av markedsforhold og investeringsmuligheter.
– Fondet fremmer miljømessige, sosiale og styringsmessige (ESG) kriterier som dekkes av artikkel 8 i europaparlaments- og rådsforordning (EU) 2019/2088 om bærekraftsrelaterte opplysninger i sektoren for finansielle tjenester.
– Du kan kjøpe og selge andeler i fondet på en hvilken som helst handelsdag (som definert i prospektet).
– Eventuelle inntekter fra investeringen din vil bli reinvestert.
Tiltenkt privatinvestor
Fondet er beregnet på investorer som ønsker langsiktig kapitalvekst, som kanskje ikke har spesifikk finansiell ekspertise, men som er i stand til å ta en informert investeringsbeslutning basert på dette dokumentet og prospektet, og som har en risikoappetitt i samsvar med risikoindikatoren vist nedenfor og forstår at det ikke finnes noen kapitalgaranti eller beskyttelse (100 % av kapitalen er utsatt for risiko).
Praktisk informasjon
Depotmottaker: The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch («depotmottakeren»).
– IMSA kan utelukkende holdes ansvarlig på grunnlag av en erklæring i dette dokumentet som er villedende, unøyaktig eller ikke i tråd med de relevante delene av prospektet.
– Paraplyfondet er strukturert ved å ha ulike underfond. Eiendelene og forpliktelsene til hvert underfond er adskilt av luxemburgsk lov. Fondets aktiva vil ikke være tilgjengelig for å dekke forpliktelsene til et annet underfond innenfor paraplyfondet.
– Du har rett til å bytte fra dette fondet til et annet fond på forespørsel. Se prospektet for mer informasjon.
– Denne KID beskriver en andelsklasse. Flere aksjeklasser kan være tilgjengelige for dette fondet. Du finner mer informasjon på Invescos lokale nettsteder. Du kan sjekke den siste kursen for aksjeklassen på nettstedet vårt samt på Reuters, Bloomberg og Morningstar.
– Prospektet og års- og halvårsrapportene kan fås gratis fra fondets kontofører og overføringsagent, The Bank of New York SA/NV, Luxembourg Branch, BP 648, L-2016 Luxembourg, ved å sende en e-post til queries@invesco.com eller på vår nettside: www.invesco.com. Prospektet er tilgjengelig på engelsk, fransk, spansk og tysk, og rapportene er tilgjengelige på engelsk. Prospektet og rapportene er utarbeidet for hele paraplyfondet.

Hva er risikoene og hva kan jeg få i avkastning?

Risikoindikator



Risikoindikatoren forutsetter at du beholder produktet i 5 år. Den faktiske risikoen kan variere betydelig hvis du innløser på et tidlig stadium og du kan få et mindre beløp tilbake.

Risikoindikatoren er en sammenlagt veiledning til dette produktets risikonivå sammenlignet med andre produkter. Den viser hvor sannsynlig det er at produktet vil tape penger på grunn av markedsbevegelser eller fordi vi ikke er i stand til å betale deg.

Vi har klassifisert dette produktet i kategori 4 av 7, noe som er en middels risikokategori.

Her vurderes potensielle tap som skyldes fremtidig verdiutvikling å ligge på et middels nivå, og ugunstige markedsforhold kan påvirke PRIIPs-produsentens mulighet til å utbetale til deg.

Vær oppmerksom på valutarisiko. I noen tilfeller kan du motta betaling i en annen valuta enn din lokale valuta, slik at den endelige avkastningen du får, kan avhenge av kursen mellom de to valutaene. Denne risikoen er ikke vurdert i indikatoren vist ovenfor.

Andre risikoer som ESG og derivater kan påvirke fondet. Se prospektet for mer informasjon.

Dette produktet har ingen beskyttelse mot fremtidig markedsavkastning, så du kan tape noe av eller hele investeringen din.

Avkastningsscenarioer

Tallene som vises omfatter alle kostnadene ved selve produktet, men omfatter ikke nødvendigvis alle kostnader so du betaler til rådgiveren eller distributøren din. Tallene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, som også kan påvirke hvor mye du får tilbake.

Hva du vil få fra dette produktet avhenger av den fremtidige markedsutviklingen. Fremtidige markedsutviklinger er usikre og kan ikke forutses med nøyaktighet.

De ufordelaktige, moderate og fordelaktige scenarioene som vises, er illustrasjoner som bruker den verste, gjennomsnittlige og beste avkastningen til produktet og en passende referanseindeks i løpet av de siste 10 årene. Markedene kan utvikle seg helt annerledes i fremtiden.

Stress-scenarioet viser hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold.

Det ufordelaktige scenarioet oppstod for en investering i stedfortrederen mellom september 2017 og september 2022.
Det moderate scenarioet oppstod for en investering i stedfortrederen mellom september 2019 og september 2024.
Det fordelaktige scenarioet oppstod for en investering i stedfortrederen mellom oktober 2020 og oktober 2025.

Anbefalt eieperiode: 5 år

Eksempelinvestering: EUR 10 000

Scenarioer		Hvis du avslutter etter 1 år	Hvis du avslutter etter 5 år
Minimum	Det gis ingen garantert minste avkastning. Du kan tape noe av eller hele investeringen din.		
Stress	Hva du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig årlig avkastning	3 960 EUR -60,43 %	3 570 EUR -18,60 %
Ufordelaktig	Hva du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig årlig avkastning	8 160 EUR -18,41 %	10 640 EUR 1,25 %
Moderat	Hva du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig årlig avkastning	10 290 EUR 2,92 %	14 090 EUR 7,10 %
Fordelaktig	Hva du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig årlig avkastning	13 570 EUR 35,71 %	17 790 EUR 12,21 %

Hva skjer hvis IMSA ikke er i stand til å betale?

Fondets aktiva er atskilt fra aktiva i IMSA. Depotmottakeren er ansvarlig for å sikre fondets aktiva. Derfor, hvis IMSA misligholder, vil det ikke være noen direkte økonomisk innvirkning på fondet. I tillegg skal fondets aktiva holdes adskilt fra depotmottakerens aktiva, noe som begrenser risikoen for at fondet påføres tap i tilfelle mislighold hos depotmottakeren. Som aksjonær i fondet er det ingen kompensasjons- eller garantiordning på plass.

Hva er kostnadene?

Personen som gir deg råd om eller selger deg dette produktet kan kreve andre kostnader av deg. I så fall vil denne personen gi deg informasjon om disse kostnadene og hvordan de påvirker investeringen din.

Kostnader over tid

Tabellene viser beløpene som trekkes fra investeringen din for å dekke forskjellige typer kostnader. Disse beløpene avhenger av hvor mye du investerer og hvor lenge du eier produktet. Beløpene som vises her er illustrasjoner basert på et eksempel på et investeringsbeløp og forskjellige, mulige investeringsperioder.
Vi har forutsatt at:
- I det første året vil du få tilbake beløpet du investerte (0 % årlig avkastning). For andre eieperioder har vi forutsatt at produktet gir avkastningen vist i de moderate scenarioet.
- 10 000 EUR investeres.

	Hvis du avslutter etter 1 år	Hvis du avslutter etter 5 år
Samlede kostnader	613 EUR	1 599 EUR
Årlig kostnadseffekt (*)	6,1 %	2,3 % hvert år

(*) Dette viser hvordan kostnader reduserer avkastningen din hvert år i løpet av eieperioden. Det viser, for eksempel at hvis du avslutter den anbefalte eieperioden, forventes din gjennomsnittlige avkastning per år å være 9,4 % før kostnader og 7,1 % etter kostnader.

Det kan hende vi deler noen av kostnadene med personen som selger deg produktet, for å dekke tjenestene de leverer til deg.

Kostnadssammensetning

Engangskostnader ved tegning eller innløsning		Hvis du avslutter etter 1 år
Startkostnader	5,00 % av beløpet du betaler når du legger inn denne investeringen. Dette er det meste du vil bli belastet for.	Opptil 500 EUR
Avslutningskostnader	Vi krever ikke utgangsgebyr for dette produktet, men personen som selger deg produktet, kan gjøre det.	0 EUR
Løpende kostnader [trekkes fra hvert år]		
Forvaltningshonorarer og andre administrasjons- eller driftskostnader	1,10 % av verdien av investeringen din per år. Dette er et estimat basert på faktiske kostnader det siste året, eller på forventede kostnader hvis nylig lansert.*	110 EUR
Transaksjonskostnader	0,03 % av verdien av investeringen din per år. Dette er et estimat for kostnadene som påløper når vi kjøper og selger de underliggende investeringene for produktet. Det faktiske beløpet vil variere alt etter hvor mye vi kjøper og selger.	3 EUR
Øvrige kostnader som påløper under spesifikke forhold		
Prestasjonshonorarer	Det er ikke prestasjonshonorar for dette produktet.	0 EUR

*Selv om ovenfor ikke har et tak, opprettholdes et skjønnsmessig tak for flere komponenter i totalkostnaden. Dette skjønnsmessige taket vil kunne påvirke andelsklassens resultat positivt.

Hvis du bytter fond, betaler du et maksimalt byttegebyr på 1 % for ditt nye fond.

Hvor lenge bør jeg eie det og kan jeg ta pengene ut tidlig?

Anbefalt eieperiode: 5 år

Vi har valgt 5 år da fondet investerer på lang sikt.
Du kan selge aksjene dine i fondet på en hvilken som helst handelsdag som definert i prospektet.
Hvis du selger deler av eller hele investeringen din før 5 år, er det mindre sannsynlig at fondet når sine mål, men du vil ikke pådra deg noen ekstra kostnader ved å gjøre det.

Hvordan kan jeg klage?

Hvis du ønsker å klage på fondet, IMSA eller en person som gir råd til eller selger fondet, bør du skrive til Bank of New York SA/NV, Luxembourg Branch, BP 648, L2016 Luxembourg eller Invesco Management S.A., 37a Avenue J.F. Kennedy, L-1855, Luxembourg, eller send en e-post til queries@invesco.com. Hvis du vil ha mer informasjon, kan du se informasjon om investorklagebehandling på www.invescomanagementcompany.lu.

Annen relevant informasjon

Godgjørelsespolitikk: Informasjon om den oppdaterte godtgjørelsespolitikken til IMSA, inkludert, men ikke begrenset til, en beskrivelse av hvordan godtgjørelse og ytelser beregnes og identiteten til de ansvarlige for å tildele godtgjørelsen og ytelsene, inkludert sammensetningen av godtgjørelsesutvalget, er tilgjengelig på www.invescomanagementcompany.lu, og en kopi kan fås gratis fra IMSA.
Skatt: Det luxembourgske skatteregimet kan ha innvirkning på din personlige skatteposisjon, og det kan være skattemessige implikasjoner i ditt bosteds- og/eller opprinnelsesland.
ESG: For ytterligere detaljer om ESG-rammeverket som gjelder for fondet, kan du se vedlegg B til prospektet og fondets bærekraftsrelaterte redegjørelser på IMSAs og Invescos lokale nettsteder.
Mer informasjon om fondet gjøres tilgjengelig for aksjonærer på www.invescomanagementcompany.lu og gjennom Invescos lokale nettsteder.
Avkastningsscenarioer: Du kan finne tidligere avkastningsscenarioer for produktet på https://globalfiling.com/files/INVESCO/PERF/PS_LU0194779913_EN.pdf.
Historisk avkastning: Du kan finne historisk avkastning for produktet og referanseindeksen (der det er relevant) de siste 3 årene på https://globalfiling.com/files/INVESCO/PERF/PP_LU0194779913_EN.pdf.