



Avaintietoesite

Tämä asiakirja antaa sijoittajalle avaintiedot rahastosta. Se ei ole markkinointiaineistoa. Avaintiedot on annettava lakisääteisesti, jotta sijoittaja ymmärtäisi rahaston luonteen ja siihen liittyvät sijoitusriskit. Asiakirjaan tutustumista suositellaan, jotta sijoittaja voisi tehdä sijoituspäätöksensä tietoon perustuen.

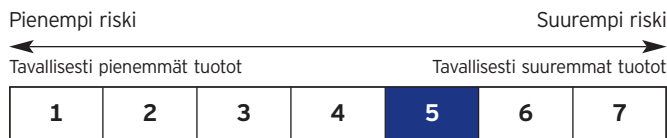
Invesco Emerging Markets Local Debt Fund ("rahasto") Invesco Funds:n ("sateenvarjorahasto") alarahasto Osakelaji A kasvuosuus - USD (ISIN: LU2014293232) ("osakelaji")

Rahastoa hallinnoi Invesco Management S.A., joka kuuluu Invesco Groupiin.

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

- Rahasto pyrkii tuottamaan juoksevaa tulovirtaa sekä kasvattamaan pääoman arvoa pitkällä aikavälillä.
- Rahasto sijoittaa kehittyvien markkinoiden maihin taloudellisesti sidoksissa olevien liikkeeseenlaskijoiden paikallisen valuutan määräisiin velkainstrumentteihin.
- Rahasto sijoittaa vähintään kolmelle kehittyvälle markkinalle.
- Velkainstrumentteihin sisältyy mitään pois sulkematta yritysten ja valtioiden liikkeeseen laskemia velkainstrumentteja.
- Rahasto voi sijoittaa rahoitusvaikeuksissa oleviin velkainstrumentteihin (ongelmayhtiöiden arvopapereihin).
- Rahasto voi käyttää huomattavassa määrin johdannaisia (monimutkaisia sijoitusvälineitä) tarkoituksenaan (i) pienentää riskiä ja/tai hankkia lisäpääomaa tai tuottoa ja/tai (ii) saavuttaa rahaston sijoitustavoitteet tuottamalla vaihtelevan suuruinen vipuvaikutus (eli tilanne, jossa rahaston markkina-altistus ylittää rahaston substanssiarvon).
- Rahastoa hallinnoidaan aktiivisesti eikä sitä ole sidottu JP Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Index (Total Return), jota käytetään vain vertailuun. Vertailuindeksi on kuitenkin soveltuva edustaja sijoitusstrategialle, joten on todennäköistä, että suurin osa rahaston liikkeeseenlaskijoista on myös vertailuindeksin osatekijöitä. Rahastoa hallinnoidaan aktiivisesti, minkä vuoksi rahaston ja vertailuindeksin päällekkäisyys muuttuu ja tämä asiakirja voidaan ajoittain päivittää.
- Rahastolla on laaja harkintavalta salkun muodostamiseen ja siksi on odotettavissa, että rahaston riski- ja tuotto-ominaisuudet poikkeavat vertailuindeksistä olennaisesti ajan myötä.
- Katso alta kohta Aiempi tuotto- tai arvonkehitys, jossa mahdollinen asianomainen vertailuindeksi näytetään.
- Osakkeita voi ostaa ja myydä minä tahansa rahastoesitteessä määriteltynä kaupankäyntipäivänä.
- Sijoituksista saadut tulot sijoitetaan uudelleen.

Riski-tuottoprofiili



- Osakelaji kuuluu riskiluokkaan 5 johtuen sen aikaisemmasta hinnanvaihtelusta tai simuloituista tiedoista.
- Koska osakelajin riskiluokka on määritetty aiempien tuottotietojen perusteella, se ei välttämättä ennusta luotettavasti osakelajin tulevaa riskiprofiilia.
- Riskiluokka voi muuttua tulevaisuudessa, eikä sitä voida taata.
- Alhaisintaan riskiluokka ei merkitse riskitöntä sijoitusta.

Muut riskit

- Sijoitusten ja niistä saatavien tulojen arvo voi laskea yhtä hyvin kuin nousta, eikä sijoittaja saa välttämättä takaisin koko sijoittamaansa summaa.
- Rahasto voi sijoittaa Manner-Kiinassa vaihdettaviin renminbin määräisiin sijoitusvälineisiin Bond Connect -ohjelman kautta. Tämä voi lisätä likviditeettiriskiä ja operatiivisia riskejä, joita ovat muun muassa selvitys- ja maksukyvyyttömyysriskit, sääntelyyn liittyvät riskit ja järjestelmähäiriöiden riski.
- Korkomuutokset johtavat rahaston arvon vaihteluihin.
- Rahasto voi sijoittaa ongelmallisiin arvopapereihin, joihin liittyy merkittävä pääomatappioiden riski.
- Velkainstrumentteihin liittyy luottoriski, jolla tarkoitetaan lainansaajan kykyä maksaa pääoma korkoineen lunastuspäivänä.
- Sijoittaminen alhaisen luottoluokituksen velkainstrumentteihin voi aiheuttaa rahaston arvon suurta vaihtelua.
- Valuuttakurssivaihtelut voivat vaikuttaa haitallisesti sijoituksen tuottoon.
- Rahaston voi olla vaikea ostaa tai myydä tiettyjä instrumentteja vaikeissa markkinaolosuhteissa. Tämän seurauksena tällaisten instrumenttien myynnistä saatu hinta voi olla alhaisempi kuin normaaleissa markkinaolosuhteissa.
- Rahasto voi käyttää johdannaisia (monimutkaisia sijoitusvälineitä) sijoitustarkoituksessa mikä voi aiheuttaa rahastoon merkittävän vipuvaikutuksen ja voi johtaa rahaston arvon suuriin vaihteluihin.
- Koska suuri osa rahaston varoista sijoitetaan vähemmän kehittyneisiin maihin, sijoittajan kannattaa varautua rahaston arvon merkittäviin vaihteluihin.
- Rahastoesitteen kohdassa 8 on yksityiskohtaisempi kuvaus tähän rahastoon kohdistuvista riskeistä.

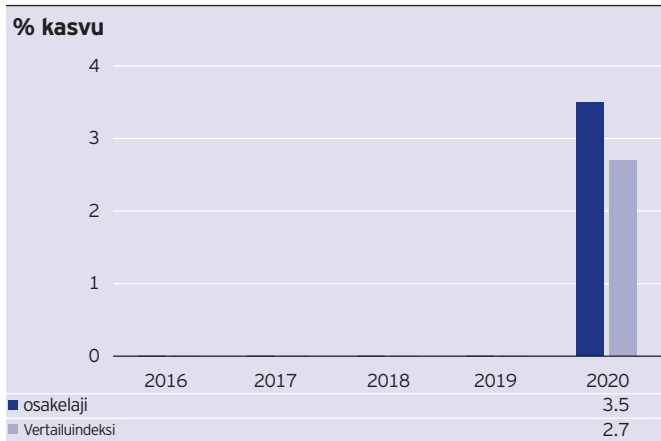
Kulut

Sijoittajan maksamia palkkioita käytetään rahaston toiminnan kattamiseen, mukaan lukien markkinointi- ja jakelukulut. Nämä kulut vähentävät sijoituksen mahdollista kasvua.

Rahasto-osuuksien merkitsemiseen ja lunastamiseen liittyvät palkkiot	
Merkintäpalkkio	5.00%
Lunastuspalkkio	Ei yhtään
Esitetyt kulut ovat enimmäismäärä, joka sijoituksesta voidaan veloittaa kuluina ennen sijoittamista.	
Osakelajista vuoden aikana veloitettavat maksut	
Juoksevat kulut	1.50%
Osakelajista erityisissä tilanteissa veloitettavat maksut	
Tuottosidonnainen palkkio	Ei yhtään

- Mainitut merkintäpalkkiot ovat enimmäispalkkioita. Todellinen palkkio saattaa olla mainittua pienempi. Pyydä lisätietoja rahoitusneuvojaltasi tai jakelijalta.
- Juoksevien kulujen määrä perustuu helmikuussa 2021 päättyneen tilikauden kustannuksiin. Tämä luku voi vaihdella vuosittain. Se ei sisällä kaupankäyntikuluja, lukuun ottamatta rahaston maksamia merkintä- ja lunastuspalkkioita toisen rahaston osakkeiden/osuuksien ostamisesta tai myymisestä.
- Juokseviin kuluihin sovelletaan harkinnanvaraisista enimmäisprosenttia, joka on tällä hetkellä 1.50%. Tällä harkinnanvaraisella enimmäisprosentilla saattaa olla positiivinen vaikutus osakelajin tuotto- tai arvonnekehitykseen.
- Sijoittajalta peritään rahaston vaihdon yhteydessä enintään 1 %:n merkintäpalkkio uuden rahaston osakkeiden ostosta.
- Lisätietoja kuluista on rahastoesitteen kohdissa 4 ja 9 sekä liitteessä A.

Aiempi tuotto- tai arvonnekehitys



- Rahaston liikkeeseenlaskupäivä: 26/08/2019.
- Osakelajin liikkeeseenlaskupäivä: 26/08/2019.
- Rahaston perusvaluutta on USD.
- Osakelajin aiemman tuotto- tai arvonnekehityksen laskennassa käytetty valuutta on USD.
- Tuotosta on vähennetty juoksevat kulut ja kaupankäyntikulut, ja se sisältää uudelleen sijoitetut bruttotulot. Laskennassa ei ole huomioitu merkintä- tai lunastuspalkkioita.
- Koska rahastoa hallinnoidaan aktiivisesti, osakelajin ei ole tarkoitus seurata indeksin JP Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Index (Total Return) ("vertailuindeksi") tuottoa.
- Aiempi tuotto- tai arvonnekehitys ei ole tae tulevasta kehityksestä.

Käytännön tiedot

- Säilytyskeskus: The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch.
- Luxemburgin verolainsäädäntö voi vaikuttaa sijoittajan henkilökohtaiseen verotukselliseen asemaan, ja sijoituksesta voi olla veroseuraamuksia hänen asuin ja/tai kotimaassaan.
- Invesco Management S.A. voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa rahastoesitteen asianomaisten osien kanssa.
- Sateenvarjorahastossa on useita alarahastoja. Alarahastojen varat ja velvoitteet ovat Luxemburgin lain mukaan erilliset. Näin ollen rahaston varoja ei voi käyttää sateenvarjorahaston muiden alarahastojen veloitteiden täyttämiseen.
- Tämän rahaston osakkeet voi vaihtaa pyydettyä toiseen rahastoon, jolloin maksettavaksi tulee merkintäpalkkio. Rahastoesitteen kohdassa 5 on lisätietoja.
- Rahastossa voi olla saatavana useita osakelajeja. Lisätietoja on verkkosivustollamme.
- Osakelajin viimeisimmät hintatiedot on julkaistu verkkosivustollamme sekä Reutersin, Bloombergin ja Morningstarin sivuilla.
- Tiedot hallinnointiyhtiö Invesco Management S.A:n päivitetystä palkkiopolitiikasta, mukaan lukien rajoituksetta kuvaus palkkioiden ja etuuksien laskentatavoista, palkkioiden ja etuuksien myöntämisestä vastaavien henkilöiden nimet ja palkkiotoimikunnan kokoonpano, ovat saatavilla hallinnointiyhtiön verkkosivustolla osoitteessa www.invesco.com.
- Lisätietoja on rahastoesitteessä, vuosikertomuksissa ja osavuositarkastuksissa, jotka saa maksutta rahaston rekisterinpitäjältä ja omistustietojen ylläpitäjältä osoitteesta The Bank of New York SA/NV, Luxembourg Branch, BP 648, L-2016 Luxembourg (puhelin +353 1 439 8100, faksi +352 24 52 4312), rahastoyhtiöltä osoitteesta 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg, lähettämällä sähköpostia osoitteeseen queries@invesco.com tai verkkosivustoltamme: www.invesco.com. Rahastoesite on saatavana englanniksi, ranskaksi, espanjaksi, italiaksi ja saksaksi, ja vuosikertomukset ja osavuositarkastukset ovat saatavina englanniksi ja saksaksi.