Avaintietoasiakirja

Tarkoitus

Tässä asiakirjassa annetaan sijoittajalle avaintiedot tarjottavasta sijoitustuotteesta. Asiakirja ei ole markkinointiaineistoa. Laissa edellytetään kyseisten tietojen antamista, jotta sijoittaja ymmärtäisi tarjottavan tuotteen luonteen ja siihen liittyvät riskit, kulut sekä mahdolliset voitot ja tappiot ja jotta sijoittajan olisi helpompi vertailla sitä muihin tuotteisiin.

Tuote

Tuotteen nimi: Invesco Balanced-Risk Allocation Fund A-Acc -osuudet
PRIIP-tuotteen kehittäjä: Invesco Management S.A., joka kuuluu Invesco Groupiin
ISIN: LU0432616737
Verkkosivusto: http://www.invescomanagementcompany.lu
Ottakaa yhteyttä numeroon +353 1 439 8100, jos haluatte lisätietoja.
PRIIP-tuotteen kehittäjän Invesco Management S.A. valvonnasta avaintietoasiakirjan osalta vastaa Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).
Tämä PRIIP-tuote on hyväksytty Luxemburgissa.
Invesco Management S.A. on saanut toimiluvan Luxemburgissa, ja sitä sääntelee Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).
Tämä avaintietoasiakirja on ajantasainen 01 tammikuuta 2023.

Mikä tämä tuote on?

Tyyppi

Rahasto on Invesco Funds -rahaston ("sateenvarjorahasto") alarahasto, avoin sateenvarjosijoitusrahasto, joka on perustettu Luxemburgin lakien mukaan ja harmonisoitu siirtokelpoisiin arvopapereihin kohdistuvaa yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavia yrityksiä koskevan EU:n neuvoston direktiivin 2009/65/EY mukaisesti.

Sijoitusaika

Rahastolla ei ole erääntymispäivää. Rahaston voi lakkauttaa vain tarjousesitteessä esitettyjen ehtojen mukaisesti.

Tavoitteet

- Rahaston tavoitteena on saavuttaa markkinasyklin aikana positiivinen kokonaistuotto, joka korreloi vähän tai kohtalaisesti perinteisten rahoitusmarkkinaindeksien kanssa.
- Rahasto aikoo sijoittaa maailmanlaajuisesti pääasiassa yritysten osakkeisiin, velkainstrumentteihin (jotka ovat sellaisten hallitusten tai yritysten liikkeeseen laskemia, joiden luottoluokitus on vähintään Standard and Poor's -luottoluokituslaitoksen B- tai kyseistä luokitusta vastaava) sekä hyödykkeisiin.
- Rahasto aikoo sijoittaa varoihin, joiden odotetaan tuottavan eri tavoin markkinasyklin kolmessa vaiheessa, jotka ovat laskusuhdanne, ei-inflatorinen kasvu ja inflatorinen kasvu.
- 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 suuruisen vipuvaikutuksen (eli tilanne, jossa rahaston markkina-altistus ylittää rahaston nettoarvon).
- Rahastoa hallinnoidaan aktiivisesti eikä sitä ole sidottu 50% FTSE German Government Bond 10 Years+ Index (Total Return)-, 25% MSCI World Index EUR-Hedged (Net Total Return)- ja 25% S&P Goldman Sachs Commodity Index EUR-Hedged (Total Return), -vertailuarvoihin, joita käytetään vain vertailuun. Vertailuarvo on soveltuva edustaja rahaston riskiprofiilille, mutta se ei heijasta sijoitusstrategiaa, minkä vuoksi päällekkäisyys on vähäistä.
- Rahaston aiempi tuotto on julkaistu Invesco Management S.A:n verkkosivustossa, jossa näytetään myös vertailuarvo, mikäli sellainen on sovellettavissa.
- Osakkeita voi ostaa ja myydä minä tahansa tarjousesitteessä määriteltynä kaupankäyntipäivänä.
- Sijoituksista saadut tulot sijoitetaan uudelleen.

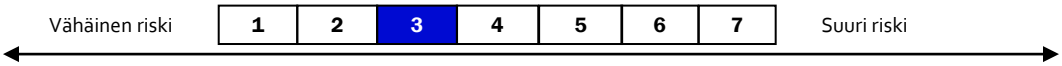
Yksityissijoittaja, jolle tuotetta on tarkoitus markkinoida

Rahasto on suunnattu sijoittajille, jotka tavoittelevat positiivista kokonaistuottoa markkinasyklillä, joilla ei ehkä ole tarkkaa taloudellista asiantuntemusta mutta jotka voivat tehdä päteviä sijoituspäätöksiä tämän asiakirjan ja tarjousesitteen perusteella, joiden riskinottokyky vastaa alla esitettyä riski-indikaattoria ja jotka ymmärtävät, ettei pääomaa taata tai suojata (100 % pääomasta on alttiina riskille).

Säilytysyhteisö: The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch. Sijoituksesta voi olla veroseuraamuksia sijoittajan asuin- ja/tai kotimaassa. Invesco Management S.A. voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa tarjousesitteen asianomaisten osien kanssa. Sateenvarjorahastossa on useita alarahastoja. Alarahastojen varat ja velvoitteet ovat Luxemburgin lain mukaan erilliset. Rahaston varoja ei voi käyttää sateenvarjorahaston muiden alarahastojen velvoitteiden täyttämiseen. Tämän rahaston osakkeita voi pyynnöstä vaihtaa toiseen rahastoon. Lisätietoja on tarjousesitteessä. Tässä avaintietoasiakirjassa kuvataan yksi osakeluokka. Rahastossa voi olla saatavana useita osakeluokkia. Saat lisätietoja paikallisista Invesco-verkkosivustoista. Osakeluokan viimeisimmät hintatiedot on julkaistu verkkosivustollamme sekä Reutersin, Bloombergin ja Morningstarin sivuilla. Tiedot 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 osoitteessa www.invescomanagementcompany.lu. Maksuton kappale on saatavana rahastoyhtiöltä. Tarjousesitteen, vuosikertomuksen ja puolivuotiskatsaukset saa maksutta rahaston rekisterinpitäjältä ja omistustietojen ylläpitäjältä osoitteesta The Bank of New York SA/NV, Luxembourg Branch, BP 648, L-2016 Luxembourg, lähettämällä sähköpostia osoitteeseen queries@invesco.com tai verkkosivustoltamme: www.invesco.com. Tarjousesite on saatavana englanniksi, ranskaksi, espanjaksi, italiaksi ja saksaksi, ja vuosikertomukset ja osavuosikatsaukset ovat saatavina englanniksi ja saksaksi. Tarjousesite ja vuosikertomukset sekä osavuosikatsaukset valmistellaan koko sateenvarjorahastolle.

Mitkä ovat riskit ja mitä tuottoa sijoittaja voi saada?

Riski-indikaattori



Riski-indikaattorissa oletetaan, että sijoittaja pitää tuotetta 5 vuotta. Todellinen riski voi vaihdella merkittävästi, jos sijoittaja eräännyttää sijoituksen varhain, ja sijoittaja saattaa saada vähemmän takaisin.

Yleinen riski-indikaattori ilmaisee tämän tuotteen riskitason verrattuna muihin tuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti tuotteella menetetään rahaa markkinatapahtumien takia tai sen vuoksi, ettei tuotteen kehittäjä pysty maksamaan sijoittajalle.

Tuotteen riskiluokaksi on asteikolla 1–7 määritetty 3, joka on keskimatala riskiluokka.

Mahdolliset tulevat tappiot arvioidaan keskimatalalle tasolle, ja heikot markkinaolosuhteet vaikuttavat epätodennäköisesti PRIIP-tuotteiden kehittäjän kykyyn maksaa sijoittajalle.

Ota valuuttariski huomioon. Joissakin tapauksissa sijoittaja saa maksuja paikallisesta valuutasta poikkeavassa valuutassa, mikä tarkoittaa, että valuuttakurssi vaikuttaa hänen lopulliseen tuottoonsa. Tätä riskiä ei oteta huomioon edellä esitetyssä indikaattorissa.

Muut riskit, esimerkiksi johdannaisten riskit, saattavat vaikuttaa rahastoon. Lisätietoja on tarjousesitteessä.

Tähän tuotteeseen ei liity turvaa tulevaa markkinoiden kehitystä vastaan, mikä tarkoittaa, että sijoittaja voi menettää osan sijoituksestaan tai koko sijoituksensa.

Tuottonäkymät

Esitetyt luvut sisältävät kaikki tuotteeseen itseensä liittyvät kulut, mutta niihin eivät välttämättä sisälly kaikki sijoittajan neuvonantajalleen tai jakelijalleen maksamat kulut. Luvuissa ei oteta huomioon sijoittajan henkilökohtaista verotilannetta, joka saattaa myös vaikuttaa tämän saamiin tuottoihin.

Sijoittajan tuotteesta saama tuotto määräytyy markkinoiden kehityksen mukaan. Markkinoiden kehitys on tulevaisuudessa epävarmaa, eikä sitä voida ennustaa tarkasti.

Esitetyt epäsuotuisat, kohtuulliset ja suotuisat näkymät ovat esimerkkejä, joissa käytetään tuotteen huonointa, keskimääräistä ja parasta tuottoa viimeisten 10 vuoden aikana. Markkinat voisivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa.

Stressinäkymä osoittaa, mikä sijoittajan tuotto voisi olla äärimmäisessä markkinatilanteessa.

Epäsuotuisa näkymä tapahtui sijoitukselle aikavälillä elokuu 2021 – lokakuu 2022.
Kohtuullinen näkymä tapahtui sijoitukselle aikavälillä maaliskuu 2014 – maaliskuu 2019.
Suotuisa näkymä tapahtui sijoitukselle aikavälillä helmikuu 2016 – helmikuu 2021.

Suositeltu sijoitusaika: 5 vuotta

Esimerkki sijoituksesta: EUR 10 000

Näkymät		Jos sijoittaja irtautuu vuoden kuluttua	Jos sijoittaja irtautuu 5 vuoden jälkeen
Vähintään	Vähimmäistuottoa ei ole taattu. Sijoittaja voi menettää sijoituksensa kokonaan tai osittain.		
Stressinäkymä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	4 430 EUR	4 770 EUR
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-55,73 %	-13,76 %
Epäsuotuisa näkymä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	7 870 EUR	7 890 EUR
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-21,32 %	-4,63 %
Kohtuullinen näkymä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	9 770 EUR	10 910 EUR
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-2,31 %	1,77 %
Suotuisa näkymä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	11 780 EUR	12 270 EUR
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	17,83 %	4,18 %

Mitä tapahtuu, jos Invesco Management S.A. on maksukyvytön?

Rahaston varat erotetaan Invesco Management S.A:n varoista. Lisäksi Invesco-rahastojen säilytysyhteisönä toimiva The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxemburgin haarakonttori (”säilytysyhteisö”) vastaa rahaston kaikkien varojen säilytyksestä. Näin ollen tilanteella, jossa Invesco Management S.A. todetaan maksukyvyttömäksi, ei ole taloudellista vaikutusta rahastoon. Lisäksi rahaston varat erotetaan säilytysyhteisön varoista, mikä rajoittaa rahastolle aiheutuvaa riskiä tilanteessa, jossa säilytysyhteisö todetaan maksukyvyttömäksi. Sijoittaja on rahastossa osakkeenomistaja, joten tälle ei ole tarjolla korvaus- tai takausjärjestelmää.

Mitä kuluja sijoittajalle aiheutuu?

Tätä tuotetta sijoittajalle myyvät tai siitä neuvoja antavat henkilöt voivat veloittaa sijoittajalta muita kuluja. Tällöin kyseinen henkilö antaa sijoittajalle tietoja kyseisistä kuluista ja siitä, kuinka ne vaikuttavat sijoitukseen.

Ajan myötä kertyvät kulut

Taulukoissa esitetään summat, jotka käytetään sijoituksesta erityyppisten kustannusten kattamiseksi. Nämä summat riippuvat sijoituksen määrästä ja tuotteen sijoitusajan kestosta. Tässä esitetyt summat ovat arvioita, jotka perustuvat sijoitussummaan ja erilaisiin mahdollisiin sijoitusaikoihin.
Olettamuksena on, että
– Ensimmäisenä vuotena sijoittaja saisi takaisin sijoittamansa summan (0 %:n vuosittainen tuotto). Muiden sijoitusaikojen osalta olettamuksena on, että sijoittaja saa tuotteella tuottoa kohtuullisen näkymän mukaisesti.
– Sijoitus 10 000 EUR.

	Jos sijoittaja irtautuu vuoden kuluttua	Jos sijoittaja irtautuu 5 vuoden jälkeen
Kokonaiskulut	708 EUR	1 818 EUR
Vaikutus vuotuiseen tuottoon (*)	7,1%	3,2% kunakin vuonna

(*) Tämä osoittaa, miten kulut vähentävät tuottoa sijoitusaikana kunakin vuonna. Sen avulla osoitetaan esimerkiksi, että jos sijoittaja irtautuu suositeltuna sijoitusaikana, sijoittajan vuotuiseksi keskimääräiseksi tuotoksi ennustetaan 5,0 prosenttia ennen kuluja ja 1,8 prosenttia kulujen jälkeen.

Voimme jakaa osan kuluista sen henkilön kanssa, joka myy tuotteen sijoittajalle, jotta voimme kattaa kyseisen henkilön sijoittajalle tarjoamat palvelut.

Kulujen rakenne

		Jos sijoittaja irtautuu vuoden kuluttua
Kertaluonteiset kulut osallistumisen tai irtautumisen yhteydessä		
Osallistumiskulut	Enintään 5 % summasta, jonka sijoittaja maksaa tämän sijoituksen tekemisen yhteydessä. Henkilö, joka myy tuotteen sijoittajalle, ilmoittaa sijoittajalle todellisen maksun.	Enintään 500 EUR
Irtautumiskulut	Me emme peri tästä tuotteesta irtautumiskuluja, mutta henkilö, joka myy tuotteen sijoittajalle, voi tehdä niin.	0 EUR
Jatkuvaluonteiset kulut [vuosittain]		
Hallinnolliset maksut ja muut hallinto- tai toimintakulut	1,63 % sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä on arvio, joka perustuu viime vuoden todellisiin kuluihin.	163 EUR
Liiketoimikulut	0,45 % sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä on arvio kustannuksista, joita aiheutuu tuotteen kohteena olevien sijoitusten ostosta ja myynnistä. Todellinen määrä vaihtelee sen mukaan, kuinka paljon ostamme ja myymme.	45 EUR
Erityisissä olosuhteissa aiheutuneet satunnaiset kulut		
Tulosperusteiset palkkiot	Tähän tuotteeseen ei liity tulosperusteista palkkiota.	0 EUR

Sijoittajalta peritään rahaston vaihdon yhteydessä enintään 1 %:n merkintäpalkkio uuden rahaston osakkeiden ostosta.

Miten pitkäksi aikaa sijoitus olisi tehtävä, ja saako sijoittaja rahansa pois ennen sijoituksen erääntymisaikaa?

Suositeltu sijoitusaika: 5 vuotta

Sijoitusajaksi on valittu viisi (5) vuotta, koska rahasto sijoittaa pitkäaikaisesti.
Osakkeita voi myydä minä tahansa tarjousesitteessä määriteltynä kaupankäyntipäivänä.
Jos sijoittaja myy osan sijoituksestaan tai koko sijoituksensa ennen kuin viisi vuotta on kulunut umpeen, on vähemmän todennäköistä, että rahasto on saavuttanut tavoitteensa. Tästä ei kuitenkaan aiheudu lisäkuluja sijoittajalle.

Kuinka sijoittaja voi valittaa?

Jos haluat tehdä valituksen rahastosta, Invesco Management S.A:sta tai rahastosta neuvoja antavasta tai sitä myyvästä henkilöstä, toimita valitus kirjallisena The Bank of New York SA/NV:n Luxemburgin haarakonttoriin osoitteeseen BP 648, L2016 Luxembourg tai Invesco Management S.A:lle osoitteeseen 37a Avenue J.F. Kennedy, L-1855, Luxembourg tai lähetä sähköpostia osoitteeseen queries@invesco.com.
Jos et ole tyytyväinen valitukseesi saamaasi vastaukseen, voit saattaa asian Luxemburgin valvontaviranomaisen käsiteltäväksi lähettämällä postia osoitteeseen Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF), 283 route d'Arlon, L-2991 Luxembourg, sähköpostia osoitteeseen reclamation@cssf.lu tai ottamalla yhteyttä muulla CSSF:n hyväksymällä tavalla.
Katso lisätietoja sijoittajien valitusten käsittelyilmoituksesta osoitteessa www.invescomanagementcompany.lu.

Muut olennaiset tiedot

Osakkeenomistajat saavat muuta rahastoa koskevaa tietoa osoitteesta www.invescomanagementcompany.lu ja paikallisista Invesco-verkkosivustoista.
10 edellisen vuoden tuottotiedot ovat saatavilla osoitteessa https://www.invesco.com/emea/en/priips.html.
Edellisen vuoden tuottonäkymät ovat saatavilla osoitteessa https://www.invesco.com/emea/en/priips.html.

Invesco