

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 Gold & Special Minerals Fund ("rahasto"), Invesco Fundsin ("sateenvarjorahasto") alarahasto, Class A -kasvuosuus – USD, ("osuuslaji")

PRIIP-tuotteiden kehittäjä: Invesco Management S.A. (IMSA) on osa Invesco Groupia

ISIN: LU0505655562

<http://www.invescomanagementcompany.lu> ja puhelinnumero +353 1 439 8100 ovat käytettävissä lisätietoja varten.

IMSAa ja rahastoa valvoo Luxemburgissa sijaitseva Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). CSSF on vastuussa IMSAn valvonnasta tämän avaintietoasiakirjan osalta.

Tämä avaintietoasiakirja on ajantasainen 23. huhtikuuta 2024.

Mikä tämä tuote on?

Tyyppi

Sateenvarjorahasto on perustettu Luxemburgin lakien mukaan ja harmonisoitu siirtokelpoisiin arvopapereihin kohdistuvaa yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavia yrityksiä (UCITS) koskevan EU:n neuvoston direktiivin 2009/65/EY mukaisesti.

Sijoitus aika

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

Tavoitteet

- Rahaston tavoitteena on saavuttaa pääomankasvua pitkällä aikavälillä.
- Rahasto sijoittaa ensisijaisesti sellaisten yritysten osakkeisiin, joiden liiketoiminta liittyy kullan ja muiden jalometallien etsintään, louhintaan, käsittelyyn tai kauppaan.
- Rahasto ei sijoita suoraan kultaan eikä muihin jalometalleihin.
- Rahasto voi käyttää arvopapereiden lainausta tehokkaaseen salkunhoitoon.
- 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 tilanteen, jossa rahaston markkina-altistus ylittää rahaston nettoarvon).
- Rahastoa hallinnoidaan aktiivisesti, eikä sitä ole sidottu Philadelphia Stock Exchange Gold & Silver Index (Total Return) -vertailuarvoon, jota käytetään vain vertailuun. Vertailuarvo on kuitenkin soveltuva korvaava indikaattori sijoitusstrategialle, joten on todennäköistä, että jotkin rahaston sijoituksista ovat myös vertailuarvon osatekijöitä. Rahastoa hallinnoidaan aktiivisesti, minkä vuoksi rahaston ja vertailuarvon päällekkäisyys muuttuu ja tämä asiakirja voidaan ajoittain päivittää.
- Rahastolla on laaja harkintavaltia salkun muodostamisen suhteen, minkä vuoksi arvopaperit, painotukset ja riskiominaisuudet eroavat vertailuarvosta. Siksi on odotettavissa, että rahaston riski- ja tuotto-ominaisuudet poikkeavat vertailuarvosta olennaisesti ajan myötä.
- Rahasto edistää kestävyyyteen liittyvien tietojen antamisesta rahoituspalvelusektorilla annetun asetuksen (EU) 2019/2088 artiklassa 8 tarkoitettuja ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan (ESG) liittyviä ominaisuuksia.

– Rahaston osuuksia voi ostaa ja myydä minä tahansa tarjousesitteessä määriteltynä kaupankäyntipäivänä.

– Sijoituksesta saatu tuotto sijoitetaan uudelleen.

Yksityissijoittaja, jolle tuotetta on tarkoitus markkinoida

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

Käytännön tiedot

Säilytysyhteisö: The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch ("säilytysyhteisö").

– IMSA voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa tarjousesitteen kanssa.

– Sateenvarjorahastossa on useita alarahastoja. Alarahastojen varat ja vastuut ovat Luxemburgin lain mukaan erilliset. Rahaston varoja ei voi käyttää sateenvarjorahaston muiden alarahastojen velvoitteiden täyttämiseen.

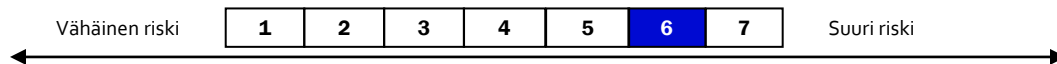
– Tämän rahaston osuuksia voi pyynnöstä vaihtaa toiseen rahastoon. Lisätietoja on tarjousesitteessä.

– Tässä avaintietoasiakirjassa kuvataan yksi osakeluokka. Rahastossa voi olla saatavana useita osakeluokkia. Lisätietoja on saatavilla paikallisista Invesco-verkkosivustoista. Osakeluokan viimeisimmät hintatiedot ovat saatavilla sivustoltamme sekä Reutersilta, Bloombergiltä ja Morningstarilta.

– 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 vuosikertomus ja puolivuotiskatsaukset ovat saatavina englanniksi. Tarjousesite, vuosikertomus ja puolivuotiskatsaukset laaditaan 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 6, joka on toiseksi korkein riskiluokka.

Mahdolliset tulevat tappiot arvioidaan korkealle tasolle, ja heikot markkinaolosuhteet vaikuttavat erittäin todennäköisesti 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 likviditeettiriskit, ESG-riskit ja johdannaisriskit, voivat 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.

Tuottonäkömät

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 näkömät ovat esimerkkejä, joissa käytetään tuotteen huonointa, keskimääräistä ja parasta tuottoa viimeisten 10 vuoden aikana. Markkinat voisivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa.

Stressinäkömä osoittaa, mikä sijoittajan tuotto voisi olla äärimmäisessä markkinatilanteessa.

Epäsuotuisa näkömä tapahtui sijoitukselle aikavälillä toukokuu 2021 – helmikuu 2024.

Kohtuullinen näkömä tapahtui sijoitukselle aikavälillä tammikuu 2019 – tammikuu 2024.

Suotuisa näkömä tapahtui sijoitukselle aikavälillä joulukuu 2015 – joulukuu 2020.

Suositteltu sijoitusaika: 5 vuotta

Esimerkki sijoituksesta: USD 10 000

Näkömät		Jos sijoittaja irtautuu vuoden kuluttua	Jos sijoittaja irtautuu 5 vuoden jälkeen
Vähintään	Vähimmäistuottoa ei ole taattu. Sijoittaja voi menettää sijoituksensa kokonaan tai osittain.		
Stressinäkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	590 USD	500 USD
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-94,13 %	-45,03 %
Epäsuotuisa näkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	5 260 USD	5 960 USD
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-47,40 %	-9,83 %
Kohtuullinen näkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	9 060 USD	11 780 USD
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-9,38 %	3,32 %
Suotuisa näkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	18 000 USD	21 090 USD
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	80,00 %	16,09 %

Mitä tapahtuu, jos IMSA on maksukyvytön?

Rahaston varat erotetaan IMSAn varoista. Säilytysyhteisö vastaa rahaston kaikkien varojen säilytyksestä. Näin ollen tilanteella, jossa IMSA 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 kattamiseen. 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 näkömän mukaisesti.

– Sijoitus 10 000 USD.

	Jos sijoittaja irtautuu vuoden kuluttua	Jos sijoittaja irtautuu 5 vuoden jälkeen
Kokonaiskulut	758 USD	2 304 USD
Vaikutus vuotuisen tuottoon (*)	7,6%	3,8% 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 7,1 prosenttia ennen kuluja ja 3,3 prosenttia kulujen jälkeen.

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

Kulujen rakenne

Kertaluonteiset kulut osallistumisen tai irtautumisen yhteydessä		Jos sijoittaja irtautuu vuoden kuluttua
Osallistumiskulut	5 prosenttia summasta, jonka sijoittaja maksaa tämän sijoituksen tekemisen yhteydessä. Tämä on enimmäismäärä, jonka sijoittaja joutuu maksamaan.	Enintään 500 USD
Irtautumiskulut	Me emme peri tästä tuotteesta irtautumiskuluja, mutta henkilö, joka myy tuotteen sijoittajalle, voi tehdä niin.	0 USD
Jatkuvaluonteiset kulut [vuosittain]		
Hallinnolliset maksut ja muut hallinto- tai toimintakulut	1,97 prosenttia sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä on arvio, joka perustuu viime vuoden todellisiin kuluihin tai odotettuihin kuluihin, jos kyseessä on hiljattain perustettu rahasto.	197 USD
Liiketoimikulut	0,61 prosenttia sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä on arvio kustannuksista, joita aiheutuu tuotteen kohteena olevien sijoitusten ostosta ja myynnistä. Todellinen määrä vaihtelee sen mukaan, kuinka paljon ostimme ja myymme.	61 USD
Erityisissä olosuhteissa aiheutuneet satunnaiset kulut		
Tulosperusteiset palkkiot	Tähän tuotteeseen ei liity tulosperusteista palkkiota.	0 USD

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?

Suosittelun 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, IMSAsta tai rahastosta neuvoja antavasta tai sitä myyvistä 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.

Katso lisätietoja sijoittajien valitusten käsittelyilmoituksesta osoitteessa www.invescomanagementcompany.lu.

Muut olennaiset tiedot

Palkkiopolitiikka: Tiedot IMSAn voimassa olevasta palkkiopolitiikasta, joihin sisältyvät muun muassa kuvaukset palkkioiden ja etuuksien laskentatavoista, palkkioiden ja etuuksien myöntämisestä vastaavien henkilöiden nimet ja palkkiotoimikunnan kokoonpano, ovat saatavilla osoitteessa www.invescomanagementcompany.lu. Maksuton kappale on saatavana IMSAlta.

Verotus: Luxemburgin verolainsäädäntö voi vaikuttaa sijoittajan henkilökohtaiseen verotukselliseen asemaan, ja sijoituksesta voi olla veroseuraamuksia hänen asuin- ja/tai kotimaassaan.

ESG: Lisätietoja rahastoon sovellettavasta ESG-kehyksestä on tarjousesitteen liitteessä B ja rahaston kestävyyyteen liittyvissä tiedoissa, jotka ovat saatavilla IMSAn verkkosivustolla ja paikallisilla Invesco-verkkosivustoilla.

Lisätietoa rahastosta on osuudenomistajien saatavilla osoitteessa www.invescomanagementcompany.lu ja paikallisilla Invesco-verkkosivustoilla.

Tuottonäkymät: Tuotteen aiemmat tuottonäkymät ovat saatavilla osoitteessa <https://www.invesco.com/emea/en/priips.html>.

Aiempi tuotto- tai arvonkehitys: Tuotteen ja vertailuarvon (tarvittaessa) aiempi tuotto- tai arvonkehitys edellisen 10 vuoden ajalta ovat saatavilla osoitteessa <https://www.invesco.com/emea/en/priips.html>.