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 Global Real Estate Fund (der „Fonds"), ein Teilfonds von Invesco Global Real Assets Fund FCP-RAIF (der „Umbrellafonds"), Anteilklasse NX (GBP hedged) Accumulation – GBP

PRIIP-Hersteller: Invesco Management S.A. (IMSA), Teil der Invesco Group

ISIN: LU2437757367

https://invesco.eu/gref oder +352 2452 5301 für weitere Information.

IMSA ist in Luxemburg zugelassen und wird 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 7. Mai 2025.

Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Der Fonds ist ein Teilfonds des Umbrellafonds, einem Investmentfonds gemäß dem luxemburgischen Gesetz vom 23. Juli 2016 über alternative Investmentfonds. Er ist ein alternativer Investmentfonds (AIF) gemäß dem luxemburgischen Gesetz vom 12. Juli 2013 über die Verwalter alternativer Investmentfonds.

Laufzeit

Der Fonds hat kein Fälligkeitsdatum und kann nur von IMSA einseitig im Einklang mit den im Emissionsprospekt dargelegten Konditionen aufgelöst werden.

Ziele

– Ziel des Fonds ist die langfristige Erwirtschaftung einer durchschnittlichen jährlichen Bruttogesamtrendite, die der eines globalen Kernimmobilienportfolios entspricht, mit der Erwartung, dass die Erträge durchschnittlich 40-60 % der Gesamtrendite in USD ausmachen werden.

– Der Fonds verfolgt sein Anlageziel, indem er in Fonds investiert, die vornehmlich direkt oder indirekt in Immobilienanlagen mit institutioneller Qualität, Kernimmobilienanlagen oder ertragsorientierte Immobilienanlagen und immobilienbezogene Bezugsrechte, Vermögensmassen und Beteiligungen („Direktimmobilienanlagen") und Immobilienwertpapiere („börsennotierte Immobilientitel") aus aller Welt investieren, und die dem Fonds nach Ansicht des Anlageverwalters dabei helfen, sein Ziel zu erreichen.

– Der Fonds kann außerdem gelegentlich oder im Rahmen des vorläufigen Liquiditätsmanagements in qualitativ hochwertige Schuldtitel, Geldmarktfonds, börsengehandelte Fonds, sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen oder sonstige Anlagen investieren, bei denen der Fondsmanager der Ansicht ist, dass sie dem Fonds bei der Verfolgung seines Ziels helfen.

– Der Fonds beabsichtigt, eine Allokation von 70 % in Direktimmobilienanlagen und 30 % in börsennotierten Immobilientiteln und in Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten anzustreben. Diese Allokation kann zu jedem Zeitpunkt erheblich variieren.

– Der Fonds kann nur zu Absicherungszwecken (zur Reduzierung des Risikos) in derivative Finanzinstrumente investieren.

- Der Fonds kann Fremdmittel in Höhe von insgesamt bis zu 15 % des Gesamtnettoinventarwerts des Fonds auf vorübergehender Basis zur Steuerung der Liquidität aufnehmen. Kreditaufnahmen können durch Vermögenswerte des Fonds besichert werden. – Der Fonds kann daher ein Marktengagement eingehen, das den Nettoinventarwert des Fonds (den „NAV") übersteigt.

- Die Rendite des Fonds hängt vom Wert der Vermögenswerte, in die er investiert, und von den mit diesen erzielten Erträgen ab.

- Der Fonds wird aktiv im Rahmen seiner Ziele verwaltet und ist nicht durch eine Benchmark eingeschränkt.

– Anteile können an jedem Geschäftstag gekauft oder verkauft werden (vorbehaltlich der im nachstehenden Abschnitt „Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?" beschriebenen Grenzen), wie im Emissionsprospekt beschrieben.

– Alle Erträge aus Ihrer Anlage werden reinvestiert.

Kleinanleger-Zielgruppe

Der Fonds richtet sich an gut informierte Anleger im Sinne des Emissionsprospekts, die langfristige Erträge und Kapitalwachstum anstreben, die auf der Grundlage dieses Dokuments und des Emissionsprospekts 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").

– Dieses Basisinformationsblatt beschreibt eine Anteilklasse des Fonds, eines Teilfonds eines alternativen Investmentfonds, des Umbrellafonds. Der Emissionsprospekt und die Jahresberichte werden für den gesamten Umbrellafonds erstellt.

– Der Umbrellafonds ist so strukturiert, dass die Haftung zwischen seinen Teilfonds getrennt ist. Demzufolge kann das Vermögen des Fonds nicht verwendet werden, um die Verbindlichkeiten eines anderen Teilfonds des Umbrellafonds zu begleichen.

– Sie sind berechtigt, Ihre Anteile dieses Fonds auf Antrag in Anteile mit derselben Referenzwährung eines anderen Teilfonds umzutauschen. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Emissionsprospekt.

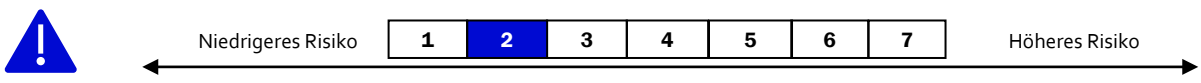
– Für diesen Fonds können weitere Anteilklassen verfügbar sein. Weitere Informationen finden Sie auf https://invesco.eu/gref.

– Der letzte geprüfte Jahresbericht, das Verwaltungsreglement und der Emissionsprospekt stehen am Sitz der IMSA in englischer Sprache kostenlos zur Verfügung.

– Sie können die aktuellsten Preise für die Anteilklasse auf Reuters, Bloomberg und Morningstar einsehen.

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.

Sie können Ihr Produkt möglicherweise nicht ohne Weiteres verkaufen oder Sie müssen es unter Umständen zu einem Preis verkaufen, der sich erheblich auf Ihren Erlös auswirkt.

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 2 eingestuft, wobei 2 einer niedrigen Risikoklasse entspricht.

Dies bedeutet, dass sich die möglichen Verluste aufgrund der zukünftigen Wertentwicklung im niedrigen Bereich bewegen und dass sich ungünstige Marktbedingungen sehr wahrscheinlich nicht auf die Zahlungsfähigkeit des PRIIP-Herstellers auswirken werden.

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 Immobilien-, Leasing-, Bewertungs-, Leverage- und Nachhaltigkeitsrisiken können sich auf den Fonds auswirken. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Emissionsprospekt.

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 zwischen Juli 2022 und Februar 2025.
Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage in den Stellvertreterwert zwischen September 2016 und September 2021.
Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage in den Stellvertreterwert zwischen Februar 2015 und Februar 2020.

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Anlagebeispiel: GBP 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	7.900 GBP	7.880 GBP
	Jährliche Durchschnittsrendite	-20,96 %	-4,65 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.420 GBP	9.110 GBP
	Jährliche Durchschnittsrendite	-5,82 %	-1,84 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.430 GBP	11.860 GBP
	Jährliche Durchschnittsrendite	4,26 %	3,47 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	11.160 GBP	13.050 GBP
	Jährliche Durchschnittsrendite	11,59 %	5,47 %

Was geschieht, wenn IMSA nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Die Vermögenswerte des Fonds sind von denen von IMSA getrennt. Die Verwahrstelle, The Bank of New York Mellon SA/NV, Niederlassung Luxemburg, ist für die Verwahrung der Vermögenswerte des Fonds verantwortlich. Somit hätte ein eventueller Ausfall von IMSA keine unmittelbaren finanziellen Auswirkungen auf den Fonds. Darüber hinaus werden die Vermögenswerte des Fonds von den Vermögenswerten der Verwahrstelle 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 Anteilinhaber 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 GBP werden angelegt.

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	102 GBP	617 GBP
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,0%	1,1% 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 4,5 % vor Kosten und 3,5 % nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Wir berechnen keine Einstiegsgebühr.	0 GBP
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	0 GBP
Laufende Kosten [pro Jahr]		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0,62 % 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.	62 GBP
Transaktionskosten	0,40 % 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.	40 GBP
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.	0 GBP

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Wir haben 5 Jahre gewählt, da das Produkt langfristig investiert.
Sie können Anteile des Produkts an jedem Rücknahmetag (an jedem Geschäftstag) verkaufen, indem Sie eine der im Emissionsprospekt dargelegten Methoden nutzen.
Wenn jedoch an einem solchen Rücknahmetag der Gesamtwert der Rücknahme- oder Umtauschanträge von Anteilen nach Abzug des Gesamtwerts der Zeichnungen für den betreffenden Tag insgesamt (i) mehr als 5 % (oder einen anderen Prozentsatz, der nicht niedriger als 2 % ist und von IMSA beschlossen wird – bitte sehen Sie den aktuellen Schwellenwert unter https://invesco.eu/gref nach) des NAV des Fonds pro Kalendermonat oder (ii) mehr als 15 % des NAV des Fonds in einem gleitenden 90-Tage-Zeitraum ausmacht, können diese Anträge (anteilig) ganz oder teilweise storniert werden. Weitere Rücknahmeanträge werden dann bis zum ersten Rücknahmetag des folgenden Kalendermonats oder bis auf Weiteres (oder wie von IMSA anderweitig festgelegt) nicht mehr angenommen. Die Anleger werden über jede Stornierung so schnell wie möglich informiert, und jeder Beschluss wird auch auf https://invesco.eu/gref veröffentlicht.
Wenn Sie Ihre Anlage ganz oder teilweise vor dem Ablauf von 5 Jahren verkaufen, ist es weniger wahrscheinlich, dass das Produkt seine Ziele erreicht, Ihnen entstehen dadurch jedoch keine zusätzlichen Kosten.

Wie kann ich mich beschweren?

IMSA und die Verwahrstelle verfügen über Verfahren zum Umgang mit Beschwerden. Wenn Sie eine Beschwerde über den Fonds oder über IMSA oder eine Person einlegen möchten, die Beratung erteilt oder den Fonds verkauft, schreiben Sie bitte an The Bank of New York Mellon SA/NV Luxembourg Branch c/o Invesco Transfer Agency, BP 648, L-2016 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, oder an Invesco Management S.A, unter der Anschrift 37A, Avenue J.- F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Informationshinweis über den Umgang mit Anlegerbeschwerden (Investor Complaint Handling Information Notice) auf www.invescomanagementcompany.lu.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Sonstige Informationen über den Fonds werden Anteilinhabern auf https://invesco.eu/gref zur Verfügung gestellt.
Bisherige Performance-Szenarien: Monatliche Performance-Szenarien des Produkts finden Sie auf https://www.invesco.com/emea/en/priips.html.
Wertentwicklung in der Vergangenheit: Die Wertentwicklung des Produkts und der Benchmark (sofern zutreffend) während der letzten 2 Jahre finden Sie unter https://www.invesco.com/emea/en/priips.html.