

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 European Upper Middle Market Income Fund (der „Fonds“), ein Teilfonds von Invesco Private Markets SICAV (der „Umbrellafonds“), Anteilsklasse F (GBP hedged) Monthly Distribution – GBP, (die „Anteilsklasse“)

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

ISIN: LU3048820693

<https://invesco.eu> oder +352 46 40 11 06 00 für weitere Information.

IMSA und der Fonds werden 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 1. Oktober 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, einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital, die Teil II des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 unterliegt und die Voraussetzungen eines europäischen langfristigen Investmentfonds („ELTIF“) gemäß der Verordnung (EU) 2015/760 („ELTIF-Verordnung“) erfüllt.

Laufzeit

Der Fonds endet am neunundneunzigsten Jahrestag seiner Auflegung und kann nach dem Ermessen des Verwaltungsrats um ein (1) Jahr verlängert werden, wie im Prospekt näher erläutert.

Ziele

- Der Fonds strebt attraktive risikobereinigte Renditen an, indem er zur Erwirtschaftung von Erträgen in Schuldtitle von Unternehmen des gehobenen Mittelstands und größere europäische Unternehmen mit einem EBITDA von mindestens 50 Millionen Euro investiert.
- Der Fonds investiert vornehmlich (direkt oder über spezielle Holdinggesellschaften oder Zweckgesellschaften) in direkt vergebene Kredite und Club Deals („illiquide Kredite“) und breit syndizierte Kredite („liquide Kredite“), variabel verzinsliche Schuldverschreibungen, hochverzinsliche Anleihen und andere Schuldtitle, die auf das Anlageziel des Fonds abgestimmt sind.
- Diese illiquiden Kredite und liquiden Kredite werden in Form von First-Lien- und Unitranche-Krediten vergeben und können als Schuldschein oder Anleihe strukturiert sein. Bei der Aufnahme in das Portfolio werden solche Investitionen in Form von bedienenden Kreditinvestitionen an stabile europäische Unternehmen des gehobenen Mittelstands mit einem Fokus auf Kapitalerhalt erfolgen.
- Der Fonds zielt auf Portfoliounternehmen ab, deren Kreditnehmer nach alleinigem Ermessen des Anlageverwalters entweder (i) in den Mitgliedstaaten der EU und des EWR, im Vereinigten Königreich und in der Schweiz ansässig sind, dort organisiert sind, dort ihre Hauptniederlassung oder ihren Hauptsitz haben oder in erheblichem Maße mit den Mitgliedstaaten der EU und des EWR, dem Vereinigten Königreich und der Schweiz verbunden sind oder (ii) die anderswo organisiert sind und Kredite in einer europäischen Währung aufnehmen.
- Der Fonds kann entweder direkt oder indirekt über ein Investment-Holding-Vehikel Kredite aufnehmen und Kreditfazilitäten in mehreren Währungen abschließen, um Investitionen zu tätigen oder Liquidität bereitzustellen, einschließlich der Zahlung von Kosten und Aufwendungen, wie gemäß der ELTIF-Verordnung zulässig. Der Fonds kann Kredite in Höhe von bis zu 50 % des NIW des Fonds aufnehmen.

– Als ELTIF investiert der Fonds in langfristige Vermögenswerte, d. h. in Vermögenswerte, die in der Regel illiquide sind, Verpflichtungen für einen beträchtlichen Zeitraum erfordern, oft eine späte Rendite bieten und im Allgemeinen ein langfristiges Wirtschaftsprofil aufweisen.

– Der Fonds wird aktiv verwaltet und ist nicht durch eine Benchmark eingeschränkt.

– Der Fonds ist ein Finanzprodukt, das ESG-Merkmale gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (Verordnung 2019-2088) bewirbt.

– Sie können Anteile des Fonds am letzten Geschäftstag eines jeden Monats kaufen, wie im Prospekt näher beschrieben.

– Anteile können am letzten Geschäftstag im März, Juni, September und Dezember verkauft (zurückgenommen) werden. Weitere Einzelheiten hierzu finden Sie im Prospekt.

– Alle Erträge aus Ihrer Anlage werden monatlich ausgeschüttet.

Kleinanleger-Zielgruppe

Der Fonds richtet sich an professionelle Anleger und Kleinanleger (im Sinne der ELTIF-Verordnung).

Praktische Informationen

Verwahrstelle: The Bank of New York Mellon SA/NV, Zweigniederlassung Luxemburg (die „Verwahrstelle“).

– Dieses Basisinformationsblatt beschreibt eine Anteilsklasse des Fonds, eines Teilfonds eines alternativen Investmentfonds, des Umbrellafonds. Der Prospekt, der Halbjahresbericht 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 nicht berechtigt, Ihre Anteile aus diesem Fonds in Anteile eines anderen Teilfonds umzutauschen. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Prospekt.

– Für diesen Fonds können weitere Anteilsklassen verfügbar sein. Weitere Informationen finden Sie auf <https://www.invescomanagementcompany.lu/luxmanco>.

– Der letzte geprüfte Jahresbericht, der Halbjahresbericht, die Satzung und der Prospekt stehen am Sitz der IMSA in englischer Sprache kostenlos zur Verfügung.

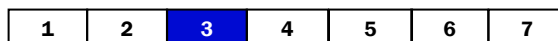
– Sie können die aktuellsten Preise für die Anteilsklasse auf Bloomberg oder auf Anfrage an IMSA einsehen.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator



Niedrigeres Risiko



Höheres Risiko

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 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht.

Dies bedeutet, dass sich die möglichen Verluste aufgrund der zukünftigen Wertentwicklung im niedrigen bis mittleren Bereich bewegen und dass sich ungünstige Marktbedingungen 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 Investitionen in vorrangig besicherte Kredite und das Leverage des Fonds können sich auf den Fonds auswirken. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Prospekt.

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 in den Stellvertreterwert zwischen August 2024 und März 2025.

Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage in den Stellvertreterwert zwischen Februar 2017 und Februar 2022.

Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage in den Stellvertreterwert zwischen März 2020 und März 2025.

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	8.720 GBP
	Jährliche Durchschnittsrendite	-12,79 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.720 GBP
	Jährliche Durchschnittsrendite	-12,79 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.380 GBP
	Jährliche Durchschnittsrendite	3,76 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	12.390 GBP
	Jährliche Durchschnittsrendite	23,91 %

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, Zweigniederlassung Luxemburg, ist für die Verwahrung der Vermögenswerte des Fonds verantwortlich. Somit hat 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	76 GBP	477 GBP
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	0,8%	0,8% 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 5,1 % vor Kosten und 4,3 % 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	0,68 % 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 Neuauflage.	68 GBP
Transaktionskosten	0,08 % 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.	8 GBP
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.	0 GBP

Zinsen und andere Kosten im Zusammenhang mit Krediten, die von nicht verbundenen Parteien bereitgestellt werden, sowie alle anlagebezogenen Kredite sind nicht in den laufenden Kosten enthalten.

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 Handelstag gemäß der Definition im Prospekt verkaufen, indem Sie eine der im Prospekt dargelegten Methoden nutzen.

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?

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, Zweigniederlassung Luxemburg, BP 648, L2016 Luxemburg oder Invesco Management S.A., unter der Anschrift 37a Avenue J.F. Kennedy, L-1855, Luxemburg, oder senden Sie eine E-Mail an queries@invesco.com.

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 Anteilhabern auf www.invescomanagementcompany.lu/lux-manco zur Verfügung gestellt.

ESG: Weitere Einzelheiten zum ESG-Rahmenwerk des Fonds finden Sie in Anhang B des Prospekts und in den nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen des Fonds, die auf der Website von IMSA und den jeweiligen lokalen Websites von Invesco verfügbar sind.

Bisherige Performance-Szenarien: Monatliche Performance-Szenarien des Produkts finden Sie auf <https://www.invesco.com/emea/en/priips.html>.

Frühere Wertentwicklung: Da für dieses Produkt keine Wertentwicklungsdaten für ein komplettes Kalenderjahr vorliegen, sind die Daten nicht ausreichend, um nützliche Angaben über die frühere Wertentwicklung zu machen.