



Basisinformationsblatt

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

Invesco Global Real Estate Fund

Klasse NX (CAD hedged) mit vierteljährlicher Ausschüttung - CAD (ISIN: LU2136880221)

Invesco Real Estate Management S.à r.l.

www.invesco.eu/gref

+352 27 11 80 00

Invesco Real Estate Management S.à r.l. ist im Handelsregister (Registre de Commerce et des Sociétés) des Bezirksgerichts Luxemburg eingetragen und wird von der Commission de Surveillance du Secteur Financier als zugelassener Verwalter alternativer Investmentfonds reguliert.

Überarbeitet am 17/04/2020.

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

Aufgrund der aktuellen Marktvolatilität hat der Fonds die Annahme von Rücknahmeanträgen bis auf Weiteres vorübergehend ausgesetzt. Der Fonds bietet auch weiterhin einen täglichen Nettoinventarwert und Zeichnungen werden nach wie vor angenommen.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Typ

Der Fonds ist ein Teilfonds des Invesco Global Real Assets Fund FCP-RAIF, einem offenen Fonds mit Vertragscharakter gemäß dem Luxemburger RAIF-Gesetz vom 23. Juli 2016. Er ist ein alternativer Investmentfonds (AIF) gemäß dem luxemburgischen Gesetz vom 12. Juli 2013 über die Verwalter alternativer Investmentfonds.

Ziel

- 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 sein Vermögen 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 Immobiliertitel“) aus aller Welt investieren.
- Der Fonds kann außerdem gelegentlich oder im Rahmen des vorläufigen Liquiditätsmanagements in qualitativ hochwertige Schuldtitel, Geldmarktfonds, börsengehandelte Fonds (Exchange Traded Funds, ETFs), sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) oder sonstige Anlagen investieren, die nicht unbedingt in Immobilien investiert sein müssen und 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 Immobiliertiteln sowie in Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten anzustreben. Die Allokation in Direktimmobilienanlagen, börsennotierten Immobiliertiteln, sonstigen Anlagen und Barmitteln kann jederzeit aufgrund von Zeichnungen, Rücknahmen und/oder Bewertungsänderungen erheblich schwanken.
- Der Fonds kann ausschließlich zu Absicherungszwecken 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.
- 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 beschränkt.
- Die Anteilklasse Gross-QD kann Erträge und realisierte sowie nicht realisierte Kapitalerträge ausschütten. Der Manager beabsichtigt, die Gebühren und Kosten des vorhergehenden Quartals aus dem Kapital zu entnehmen. Dies führt zu einer höheren Ausschüttung, jedoch auch zu einer Kapitalaufzehrung und zu einer Beschränkung des zukünftigen Kapitalwachstums, so dass die zukünftigen Renditen wahrscheinlich niedriger ausfallen werden. Die Zahlung von Gebühren und Aufwendungen aus dem Kapital entspricht effektiv einer Zahlung von Erträgen aus dem Kapital der Anteilklasse und führt zu einem unmittelbaren Rückgang des NIW je Anteil der Anteilklasse nach dem jeweiligen Ausschüttungsdatum. Unter diesen Umständen sollten während der Laufzeit des Fonds geleistete Ausschüttungen als eine Art Kapitalrückerstattung angesehen werden und diese entsprechen einer Rückerstattung oder Entnahme eines Teils der ursprünglichen Anlage eines Anlegers oder aus den dieser ursprünglichen Anlage zurechenbaren Kapitalerträgen.
- Anteile können an jedem Geschäftstag (wie im Angebotsmemorandum definiert) ge- oder verkauft werden.

Zielanleger

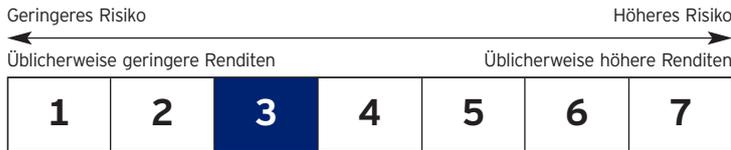
Der Fonds richtet sich an gut informierte Anleger (wie im Angebotsmemorandum definiert), die langfristige Erträge und Kapitalwachstum anstreben, die auf der Grundlage dieses Dokuments und des Angebotsmemorandums eine informierte Anlageentscheidung treffen können, deren Risikobereitschaft mit dem umseitig angegebenen Risikoindikator übereinstimmt und die verstehen, dass es keine Kapitalgarantie und keinen Kapitalschutz gibt (100 % des Kapitals sind einem Verlustrisiko ausgesetzt).

Laufzeit

Der Fonds hat kein Fälligkeitsdatum und kann nur von Invesco Real Estate Management S.à r.l. einseitig im Einklang mit den im Angebotsmemorandum dargelegten Konditionen aufgelöst werden.

Welche Risiken bestehen, und was könnte ich für meine Anlage bekommen?

Risikoindikator



Der Risikoindikator basiert auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre lang behalten. Das tatsächliche Risiko kann erheblich schwanken, wenn Sie die Anlage frühzeitig zum Rückkauf anbieten, und Sie bekommen eventuell weniger zurück. Sie können Ihr Produkt eventuell nicht einfach verkaufen oder Sie müssen es vielleicht zu einem Preis verkaufen, der einen erheblichen Einfluss darauf hat, wie viel Sie zurückbekommen.

Der zusammenfassende Risikoindikator bietet einen Hinweis auf den Risikograd dieses Produkts im Vergleich zu anderen Produkten. Er zeigt, wie wahrscheinlich es ist, dass das Produkt aufgrund von Marktschwankungen oder aus dem Grund, dass wir Sie nicht auszahlen können, Geld verliert.

Wir haben das Produkt als 3 von 7 eingestuft, was einer niedrigen Risikokategorie entspricht. Dies bedeutet, dass sich die möglichen Verluste aufgrund der zukünftigen Wertentwicklung in einem niedrigen Bereich bewegen, und dass sich ungünstige Marktbedingungen sehr wahrscheinlich nicht auf die Wertentwicklung des Produkts auswirken werden.

Dieses Produkt umfasst keinen Schutz vor der zukünftigen Marktentwicklung, und Sie könnten Ihre Anlage daher ganz oder teilweise verlieren. Wenn wir Ihnen den geschuldeten Betrag nicht zahlen können, könnten Sie Ihre gesamte Anlage verlieren.

Immobilienanlagen können illiquide sein und es ist gegebenenfalls schwieriger, sie zeitnah zu einem angemessenen Preis zu verkaufen. Aufgrund des Liquiditätsrisikos der Fonds, in die das Produkt investiert, kann die Bearbeitung von Rücknahmeanträgen unter außergewöhnlichen Umständen aufgeschoben werden. Wenn die Rücknahmeanträge in Bezug auf einen Fonds oder eine Anteilklasse an einem Rücknahmetag insgesamt auf Nettobasis (i) mehr als fünf Prozent (5 %) des Nettovermögens des Fonds bzw. der Anteilklasse pro Rücknahmetag oder (ii) mehr als fünfzehn Prozent (15 %) des Nettoinventarwerts des Fonds bzw. der Anteilklasse über einen fortlaufenden Zeitraum von neunzig (90) Tagen ausmachen, kann Invesco Real Estate Management S.à r.l. beschließen, diese Rücknahmeanträge ganz oder teilweise (anteilig) auf den nächsten oder nachfolgende Rücknahmetag(e) aufzuschieben, bis der Antrag vollständig erfüllt ist. Anleger haben das Recht, aufgeschobene Rücknahmen zu stornieren.

Dieses Produkt kann auch in liquidere Instrumente wie ETFs und sonstige OGA investieren und ist dann den mit diesen Anlagen verbundenen Risiken ausgesetzt.

Zinssätze, Immobilienrenditen und die allgemeinen Wirtschaftsbedingungen können sich ändern und Schwankungen des Nettoinventarwerts des Produkts verursachen.

Bei der Anlage in Fonds und/oder Immobilienanlagen, die auf eine von seiner Basiswährung abweichende Währung lauten, kann das Produkt Wechselkursrisiken ausgesetzt sein. Hierbei handelt es sich um das Risiko, dass sich der Wert einer Anlage aufgrund von Änderungen an Wechselkursen ändert.

Die Fonds, in die dieses Produkt investieren kann, könnten in erheblichem Umfang Fremdkapital zur Finanzierung von Immobilienanlagen einsetzen. Dieses gehebelte Engagement kann die Auswirkungen von Preisschwankungen der Anlagen auf den Nettoinventarwert des Produkts verstärken.

Immobilienanlagen sind einem Kontrahentenrisiko ausgesetzt. Dies ist das Risiko, dass ein Kontrahent seinen Verpflichtungen nicht nachkommen kann. Das bedeutendste Kontrahentenrisiko bezieht sich auf die Mieter von Immobilienanlagen.

Das Produkt und die Fonds, in die es investiert ist, können Derivate (komplexe Instrumente) ausschließlich zu Absicherungszwecken einsetzen, um zu versuchen, das Gesamtrisiko der Anlagen zu reduzieren. Es besteht jedoch die Möglichkeit, dass dies nicht erreicht wird.

Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, und Ihre letztendliche Rendite hängt daher vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen ab. Dieses Risiko wird in dem vorstehend angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Eine detaillierte Beschreibung der für dieses Produkt geltenden Risikofaktoren ist in Abschnitt 11 des Angebotsmemorandums dargelegt.

Performanceszenarien

Anlage- C\$15,000

		1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre Empfohlener Anlagezeitraum
Stressszenario	Was Sie nach Abzug der Kosten zurückbekommen könnten	C\$13,873	C\$13,897	C\$13,532
	Durchschnittliche jährliche Rendite	-7.51%	-2.51%	-2.04%
Ungünstiges Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten zurückbekommen könnten	C\$15,607	C\$17,564	C\$19,907
	Durchschnittliche jährliche Rendite	4.05%	5.40%	5.82%
Mittleres Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten zurückbekommen könnten	C\$16,091	C\$18,523	C\$21,322
	Durchschnittliche jährliche Rendite	7.27%	7.28%	7.29%
Günstiges Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten zurückbekommen könnten	C\$16,600	C\$19,546	C\$22,853
	Durchschnittliche jährliche Rendite	10.66%	9.22%	8.78%

Zukünftige Marktentwicklungen können nicht zuverlässig vorhergesagt werden. Die angegebenen Szenarien illustrieren lediglich einige der möglichen Ergebnisse auf der Grundlage der jüngsten Renditen. Die tatsächlichen Renditen könnten niedriger sein. Diese Tabelle zeigt, was Sie über die nächsten 5 Jahre auf der Grundlage verschiedener Szenarien bei einer Anlage von C\$15,000 zurückerhalten könnten. Die angegebenen Szenarien zeigen, wie sich Ihre Anlage entwickeln könnte. Sie können diese mit den Szenarien für andere Produkte vergleichen. Die abgebildeten Szenarien sind eine auf Erfahrungswerten zu den Wertschwankungen dieser Anlage aus der Vergangenheit basierende Schätzung der zukünftigen Wertentwicklung und kein genauer Indikator. Was Sie erhalten, hängt von der Entwicklung des Marktes und davon ab, wie lange Sie die Anlage behalten. Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückerhalten könnten, und es berücksichtigt nicht die Situation, dass wir Sie nicht auszahlen können. Dieses Produkt kann nicht einfach eingelöst werden. Daher lässt es sich nur schwer schätzen, wieviel Sie zurückerhalten würden, wenn Sie es vor dem Ende des empfohlenen Zeitraums einlösen. Die angegebenen Zahlen enthalten alle Kosten des Produkts selbst, sie enthalten jedoch eventuell nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder an eine Vertriebsstelle zahlen. Die Zahlen berücksichtigen nicht Ihre persönliche Steuersituation, die sich ebenfalls darauf auswirken kann, wie viel Sie zurückbekommen.

Was passiert, wenn Invesco Real Estate Management S.à r.l. nicht in der Lage ist, Sie auszuzahlen?

In Luxemburg gibt es keine Entschädigungs- oder Garantieregelung und daher kann dem Anleger beim Ausfall der Invesco Real Estate Management S.à r.l. ein finanzieller Verlust entstehen.

Welche Kosten entstehen?

Der Renditerückgang (Reduction in Yield, RIY) zeigt die Auswirkungen der von Ihnen gezahlten Gesamtkosten auf Ihre Anlagerendite. Die Gesamtkosten berücksichtigen einmalige, laufende und Nebenkosten.

Bei den hier angegebenen Beträgen handelt es sich um die kumulierten Kosten des Produkts über drei verschiedene Haltedauern. Die Zahlen basieren auf der Annahme einer Anlage von C\$15,000. Die Zahlen sind geschätzt und können sich zukünftig ändern.

Kosten im Laufe der Zeit

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder die Sie dazu berät, berechnet Ihnen eventuell weitere Kosten. Wenn dies der Fall ist, wird diese Person Ihnen Angaben zu diesen Kosten machen und Ihnen die Auswirkungen aufzeigen, die diese Kosten im Laufe der Zeit auf Ihre Anlage haben.

Anlage- C\$15,000

szenarien	Wenn Sie Ihre Anlage nach 1 Jahr zum Rückkauf anbieten	Wenn Sie Ihre Anlage nach 3 Jahren zum Rückkauf anbieten	Wenn Sie Ihre Anlage nach Ablauf von 5 Jahren zum Rückkauf anbieten
Gesamtkosten	C\$159	C\$554	C\$1,074
Auswirkungen auf die jährliche Rendite (RIY)	1.06%	1.06%	1.06%

Zusammensetzung der Kosten

Die nachstehende Tabelle zeigt:

- die jährlichen Auswirkungen der verschiedenen Kostenarten auf die Anlagerendite, die Sie eventuell am Ende des empfohlenen Anlagezeitraums erhalten;
- die Bedeutung der verschiedenen Kostenkategorien.

Auswirkungen auf die jährliche Rendite

Einmalige Kosten	Einstiegskosten	0.00%	Die Auswirkungen der Kosten, die Sie beim Tätigen Ihrer Anlage zahlen.
	Austrittskosten	0.00%	
Laufende Kosten	Portfoliotransaktionskosten	0.45%	Die Auswirkungen der Kosten, die anfallen, wenn wir zugrunde liegende Anlagen für das Produkt kaufen und verkaufen.
	Sonstige laufende Kosten	0.61%	
Nebenkosten	Performancegebühren	n.a.	Die Auswirkungen der Kosten, die wir jedes Jahr für die Verwaltung Ihrer Anlage erheben.
	Carried Interest	n.a.	

Wie lange sollte ich es halten und kann ich vorzeitig Geld zurückziehen?

Empfohlener Anlagezeitraum: 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 uns über eine der im Angebotsmemorandum dargelegten Methoden schriftlich kontaktieren.

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?

Invesco Real Estate Management S.à r.l., die sowohl der PRIIP-Hersteller als auch die Verwaltungsgesellschaft ist, sowie The Bank of New York Mellon SA/NV Luxembourg Branch, die Verwahrstelle, verfügen über Beschwerdeverfahren. Wenn Sie eine Beschwerde über den Fonds oder über Invesco Real Estate Management S.à r.l. oder einen Vertreter von Invesco einlegen möchten, der Beratung erteilt oder den Fonds verkauft, schreiben Sie bitte an The Bank of New York Mellon SA/NV Luxembourg Branch unter der Anschrift 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, oder an Invesco Real Estate Management S.à r.l. unter der Anschrift 37A, avenue J. F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg. Wenn Sie mit unserer Antwort auf Ihre Beschwerde nicht zufrieden sind, können Sie die Angelegenheit der luxemburgischen Aufsichtsbehörde vorlegen, indem Sie an die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) in L-2991 Luxemburg schreiben oder eine E-Mail an reclamation@cssf.lu senden.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Das Verwaltungsreglement und das Angebotsmemorandum werden am Sitz der Invesco Real Estate Management S.à r.l. kostenlos zur Verfügung gestellt. Sonstige Informationen über den Fonds werden Anteilhabern auf www.invesco.eu/gref zur Verfügung gestellt. Anteilhaber erhalten Zugang zu dieser Website, indem sie sich an Invesco Real Estate Management S.à r.l. wenden.