

Namen

Ta dokument vsebuje ključne podatke za vlagatelje o tem skladu. To ni tržno gradivo. Podatki so predpisani z zakonom, da bi vam pomagali razumeti naravo in tveganja naložb v ta sklad. Svetujemo vam, da jih preberete, da bi lahko na podlagi informacij sprejeli odločitev o morebitnem vlaganju. Dokument predstavlja slovenski prevod dokumenta s ključnimi informacijami, ki ga je izdal upravljavec. Prevod je namenjen seznanitvi strank Wiener Städtische zavarovalnice, podružnice v Ljubljani, s podatki o skladu.

Produkt

Ime produkta: Invesco Emerging Markets Bond Fund (»sklad«), podsklad Invesco Funds (»sklad skladov«), razred enot A Semi-Annual Distribution – USD, (»razred enot«)

Proizvajalec PRIIP: Invesco Management S.A. (IMSA), Teil der Invesco

Group **ISIN:** LU1775955864

<http://www.invescomanagementcompany.lu> ali +353 1 439 8100 za več informacij.

IMSA in sklad nadzira Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) v Luksemburgu. Družba CSSF je pristojna za nadzor

IMSA glede dokumenta s ključnimi informacijami („KID“)

Ta dokument s ključnimi informacijami odraža stanje na dan 7. maj 2025

Kaj je ta produkt?

Vrsta

Sklad je podsklad krovnega sklada, oblikovan kot odprti investicijski sklad po luksemburškem pravu in v skladu z Direktivo 2009/65/ES Evropskega sveta o določenih kolektivnih naložbenih podjetjih za vlaganja v prenosljive vrednostne papirje (KNPVP).

Trajanje

Trajanje sklada časovno ni omejeno in lahko preneha le v skladu s pogoji, opredeljenimi v prodajnem prospektu.

Cilji

- Sklad želi dosegati visoke prihodke, skupaj z dolgoročno rastjo kapitala.
- Sklad namerava investirati pretežno v dolžniške vrednostne papirje na nastajajočih trgih (med drugim vključno z dolžniškimi vrednostnimi papirji podjetij in vlad ter v zamenljive obveznice) izdajateljev v razvijajočih državah.
- Sklad lahko vlaga v dolžniške instrumente brez bonitetne investicijske ocene (nižje kakovosti).
- Sklad lahko vlaga v dolžniške instrumente, katerih izdajatelji so v postopku plačilne nesposobnosti.
- Sklad lahko posle z VP uporablja za namen učinkovitega upravljanja portfelja.
- Sklad lahko v znatnem obsegu uporablja izvedene finančne instrumente (kompleksne instrumente), da (i) zmanjša tveganje oziroma ustvari dodatni kapital ali dodatne donose oziroma (ii) doseže naložbene cilje sklada z uporabo različne stopnje finančnega vzvoda (tj. sklad lahko ustvari tržno izpostavljenost, ki presega neto vrednost sredstev sklada).
- Sklad se upravlja aktivno, pri tem ga ne omejuje njegov referenčni indeks JP Morgan EMBI Global Diversified Index (Total Return), ki se uporablja za primerjavo. Ker pa je primerjalni indeks ustrezen referenčni indeks za naložbeno strategijo, je verjetno, da je večina izdajateljev v portfelju sklada tudi sestavni del tega indeksa. Pri skladu, ki se upravlja aktivno, se ta razporeditev spreminja in ta podatek se lahko občasno posodobi.
- Sklad ima pri oblikovanju portfelja široko diskrecijsko pravico, zato se lahko razmerje med tveganjem in donosom sklada sčasoma bistveno razlikuje od primerjalnega indeksa.
- Sklad ki spodbuja načela ESG (ESG = okolje, družba, upravljanje) v skladu s členom 8 Uredbe (EU) 2019/2088 o razkritjih, povezanih s trajnostnostjo, v sektorju finančnih storitev.

– Enote premoženja je mogoče kupovati oziroma prodajati vsak delovni dan (kot je opredeljeno v prospektu).

– Vsi donosi sklada se polletno izplačajo vlagateljem.

Ciljna skupina malih vlagateljev

Sklad je primeren za vlagatelje, katerih cilj je doseganje donosa in dolgoročne rasti kapitala, ki morebiti nimajo strokovnega znanja o finančnih storitvah, vendar so na podlagi tega dokumenta in prodajnega prospekta zadostno informirani, da lahko sprejmejo odločitev glede prevzema morebitnega tveganja s spodaj navedenim kazalnikom tveganja in ki razumejo, da ni zjamčenega kapitala in zaščite kapitala (tveganje izgube velja za celotnih 100 % vloženega kapitala).

Uporabne informacije

Skrbniška banka: The Bank of New York Mellon SA/NV, podružnica Luksemburg (skrbniška banka).

– IMSA nosi odgovornost izključno v primeru, da bi bile trditve v tem dokumentu zavajajoče, netočne ali neskladne z relevantnimi deli prospekta.

– Sklad skladov oz. krovni sklad je razdeljen na različne podsklade. Po luksemburški zakonodaji so sredstva in obveznosti podskladov ločene. Sredstev sklada ni mogoče uporabiti, da bi poravnali obveznosti drugega podsklada znotraj krovnega sklada.

– Vlagatelj lahko zahteva zamenjavo svojih enot premoženja v enote drugega podsklada znotraj krovnega sklada Več informacij vam je na voljo v prodajnem prospektu.

– Ta BIB opisuje posamezne razrede enot. Za ta sklad so lahko na voljo različni razredi enot. Več informacij je na voljo na spletni strani družbe Invesco. Najaktualnejše cene enot premoženja so na voljo na naši spletni strani in pri družbah Reuters, Bloomberg in Morningstar.

Prodajni prospekt ter letna in polletna poročila so brezplačno na voljo pri vpisnem in prodajnem mestu sklada, The Bank of New York SA/NV, podružnica Luksemburg, BP 648, L--2016 Luksemburg, ter po naročilu po mailu na naslov queries@invesco.com ali na spletni strani: www.invesco.com. Prospekt je na voljo v angleškem, francoskem, španskem in nemškem jeziku. Poročila so na voljo v angleškem jeziku. Prospekti in poročila so pripravljena za celoten krovni sklad.

Kakšno je tveganje in kakšen donos lahko pričakujem?

Kazalnik tveganja



Ta kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da boste produkt obdržali 5 let. Če boste zahtevali izplačilo naložbe predčasno, se lahko dejansko tveganje bistveno razlikuje in boste morda prejeli manj.

Zbirni kazalnik tveganja vam pomaga oceniti s tem produktom povezano tveganje v primerjavi z drugimi produkti. Pokaže, kako visoka je verjetnost, da boste pri tem produktu izgubili denar, ker bi se trgi razvijali v določeni smeri ali pa mi ne bi bili sposobni, da vam denar izplačamo.

Ta produkt smo na lestvici od 1 do 7 razvrstili v razred tveganja 3, pri čemer 3 ustreza srednje nizkemu razredu tveganja.

To pomeni, da je tveganje potencialnih izgub iz naslova uspešnosti v prihodnje ocenjeno kot nizko do srednje in da lahko neugodni tržni pogoji vplivajo na plačilno sposobnost proizvajalca PRIIP.

Prosimo vas, da upoštevate valutno tveganje. Pod določenimi pogoji boste izplačila prejeli v drugi valuti, kot je vaša lokalna valuta, zato bo vaš dokončen donos odvisen od menjalnega tečaja obeh valut. To tveganje pri zgoraj navedenem kazalniku ni upoštevano.

Druge tveganja, kot so tveganja, povezana z likvidnostjo, nedonosnimi vrednostnimi papirji, pogojnimi zamenljivimi obveznicami, Bond Connect, ESG in izvedenimi finančnimi instrumenti, lahko vplivajo na sklad. Več informacij vam je na voljo v prodajnem prospektu.

Ta produkt nima nobene zaščite pred razvojem trga v prihodnje, zato lahko vloženi kapital izgubite v celoti ali delno.

Scenariji uspešnosti

V navedenih vrednostih so zajeti vsi stroški produkta samega, vendar v določenih okoliščinah ne vsi stroški, saj morate plačati tudi svojega svetovalca ali svoje prodajno mesto. Pri tem ni upoštevana vaša morebitna osebna obdavčitev, ki lahko prav tako vpliva na to, kolikšno bo vaše izplačilo ob koncu.

Donos, ki ga boste ob koncu dosegli pri tem produktu, je odvisen od razvoja trga v prihodnje. Razvoj trga v prihodnje je negotov in ga ne moremo napovedati z gotovostjo.

Prikazani neugodni, zmerni in ugodni scenarij prikazujejo najslabši, povprečen in najboljši razvoj uspešnosti produkta v zadnjih 10 letih. Vendar se lahko trgi v prihodnje razvijajo povsem drugače.

Stresni scenarij kaže, koliko bi prejeli v primeru izrednih razmer na trgu.

(* Neugodni scenarij se je oblikoval pri naložbi v obdobju med oktobrom 2017 in oktobrom 2022.

Zmerni scenarij se je oblikoval pri naložbi v obdobju med januarjem 2019 in januarjem 2024.

Ugodni scenarij se je oblikoval pri naložbi v obdobju med januarjem 2016 in januarjem 2021.

Priporočeno obdobje razpolaganja: 5 let

Primer naložbe: USD 10.000

		Če zahtevate izplačilo po 1 letu	Če zahtevate izplačilo po 5 letih
Najmanj	Ni zajamčenega minimalnega donosa. Svojo naložbo lahko izgubite v celoti ali delno.		
Stresni scenarij	Kaj lahko prejmete po odbitku stroškov Letna povprečna donosnost	4.590 USD -54,07 %	6.160 USD -9,24 %
Neugodni scenarij	Kaj lahko prejmete po odbitku stroškov Letna povprečna donosnost	6.710 USD -32,92 %	7.380 USD -5,90 %
Zmerni scenarij	Kaj lahko prejmete po odbitku stroškov Letna povprečna donosnost	10.040 USD 0,43 %	9.270 USD -1,50 %
Ugodni scenarij	Kaj lahko prejmete po odbitku stroškov Letna povprečna donosnost	11.640 USD 16,40 %	12.810 USD 5,08 %

Kaj se zgodi, če IMSA ni sposobno izvesti izplačila?

Sredstva sklada so ločena od sredstev družbe IMSA. Skrbniška banka je odgovorna za hrambo sredstev sklada. S tem morebitna plačilna nesposobnost družbe IMSA ne bi imela neposrednih finančnih posledic za sklad. Poleg tega so sredstva sklada ločena od sredstev skrbniške banke, s čimer se zmanjša tveganje, da bi sklad v primeru nesolventnosti skrbniške banke utrpel izgubo. Za ta sklad ne velja odškodninska ali jamstvena shema za vzagatelje.

Kakšni so stroški?

Oseba, ki prodaja produkt ali vam o njem svetuje, vam lahko zaračuna tudi druge stroške. V tem primeru vam bo pojasnila te stroške in predstavila, kako bodo ti stroški vplivali na vašo naložbo.

Stroški skozi čas

V preglednici so predstavljeni zneski, ki se odbijejo od vaše naložbe za kritje različnih vrst stroškov. Ti zneski so odvisni od tega, koliko ste vložili in kako dolgo boste s produktom razpolagali. Tukaj predstavljeni zneski prikazujejo primer naložbenega zneska in različna možna naložbena obdobja.

Izhajamo iz naslednje predpostavke:

- Prvo leto bi prejeli povrnjen vloženi znesek (0 % letna donosnost). Za druga obdobja trajanja naložbe pa predpostavljamo, da se bo produkt razvijal v skladu z zmernim scenarijem. – Naložba znaša 10.000 USD.

	Če zahtevate izplačilo po 1 letu	Če zahtevate izplačilo po 5 letih
Stroški skupaj	688 USD	1.441 USD
Letni učinek stroškov (*)	6,9 %	2,9% letno

(*) Ti podatki prikazujejo, kako stroški v obdobju razpolaganja na letni ravni znižujejo vašo donosnost. Če bi denimo zahtevali izplačilo ob koncu priporočenega obdobja trajanja naložbe, bo vaša povprečna donosnost na leto znašala predvidoma 1,4% pred obračunom stroškov in -1,5% po obračunu stroškov.

Del stroškov lahko delimo z osebo, ki vam je produkt prodala, da bi s tem poplačali storitev, ki jo je opravila za vas.

Sestava stroškov

Enkratni stroški pri vstopu in izstopu		Če zahtevate izplačilo po 1 letu
Vstopni stroški	5,00% zneska, ki ga pri vstopu vplačate v to naložbo. To je najvišji znesek, ki vam ga obračunamo.	Do 500 USD
Izstopni stroški	Za ta produkt ne obračunamo izstopnih stroškov, lahko pa vam provizijo zaračuna oseba, ki vam produkt proda.	0 USD
Celotni stroški poslovanja [na leto]		
Upravljalvske provizije in drugi administrativni in obratovalni stroški	1,30% vrednosti vaše naložbe na leto. Pri tem gre za oceno na podlagi dejanskih stroškov zadnjega leta.	130 USD
Transakcijski stroški	0,58% vrednosti vaše naložbe na leto. Pri tem gre za oceno stroškov, ki nastanejo, če kupimo ali prodamo osnovno naložbo za ta produkt. Dejanski znesek je odvisen od tega, koliko prodamo ali odkupimo.	58 USD
Dodatni stroški pod določenimi pogoji		
Provizija za uspešnost	Za ta produkt ne obračunamo provizije za uspešnost.	0 USD

Pri zamenjavi enot premoženja v enote drugega sklada boste plačali provizijo v višini največ 1 %.

Kako dolgo bi moral razpolagati z naložbo in ali lahko dobim denar izplačan predčasno?

Priporočeno obdobje razpolaganja: 5 let

Izbrali smo 5 let, saj naj bi sklad vlagal dolgoročno.

Enote premoženja je mogoče kupovati oziroma prodajati vsak delovni dan (kot je opredeljeno v prospektu).

Če svojo naložbo v celoti ali deloma prodate pred iztekom 5 let, je manj verjetno, da bo sklad dosegel svoje cilje, a za vas ne bodo nastali dodatni stroški.

Kako se lahko pritožim?

V primeru pritožbe zoper sklad, družbo IMSA ali določeno osebo, ki vam je sklad priporočila ali prodala, naslovite svojo pritožbo na The Bank of New York SA/NV, podružnica Luksemburg, BP 648, L--2016 Luksemburg ali na družbo Invesco Management S.A., na naslov 37a, avenue J.F. Kennedy, -1855, Luksemburg, ali po el. pošti na queries@invesco.com.

Več informacij je na voljo v opozorilu o informacijah glede ravnanja v primeru pritožb vlagateljev (Investor Complaint Handling Information Notice) na spletni povezavi www.invesco.com/emea/en/priips.html.

Druge pomembne informacije

Plačna politika: Informacije o veljavni politiki prejemkov družbe IMSA, vključno med drugim z opisom načina izračuna prejemkov in ugodnosti ter identiteto oseb, odgovornih za dodeljevanje prejemkov in ugodnosti, kot tudi s sestavo odbora za prejemke, so na voljo na www.invesco.com/emea/en/priips.html. Ustrezni izvodi so brezplačno na voljo pri družbi za upravljanje. **Davek:** Luksemburška davčna zakonodaja lahko vpliva na vaš osebni davčni položaj, kar lahko ima davčne posledice v vaši državi prebivališča in/ali državi izvora.

ESG: Več podrobnosti o pravnih podlagah glede ESG sklada je na voljo v Prilogi B prospekta in v objavah o trajnostnosti sklada, ki so objavljene na spletni strani IMSA in lokalnih spletnih straneh Invesco.

Več informacij o skladu prejmejo vlagatelji na povezavi www.invesco.com/emea/en/priips.html in na lokalni spletni strani družbe Invesco.

Scenariji uspešnosti: Pretekli scenariji uspešnosti produkta so na voljo na <https://www.invesco.com/emea/en/priips.html>.

Pretekla uspešnost: Razvoj uspešnosti produkta glede na referenčni indeks (če ta velja) v zadnjih 10 letih je na voljno na povezavi <https://www.invesco.com/emea/en/priips.html>.