



Invesco Funds

Invesco Gold & Precious Metals Fund

31. März 2011

Vereinfachter Verkaufsprospekt

Dieser vereinfachte Verkaufsprospekt enthält wichtige Informationen über den Invesco Gold & Precious Metals Fund (der „Fonds“), ein Teilfonds der am 31. Juli 1990 als „société anonyme“ auf unbegrenzte Zeit gegründeten Invesco Funds (die „SICAV“), die die Voraussetzungen einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital erfüllt und gemäß Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 20. Dezember 2002 über Organismen für gemeinsame Anlagen (in der jeweils gültigen Fassung) als Umbrella-Fonds errichtet wurde. Die anderen Teilfonds der SICAV sind im aktuellen ausführlichen Verkaufsprospekt der SICAV, einschließlich Anhang A, B und C (der „ausführliche Verkaufsprospekt“), aufgeführt.

Potenziellen Anlegern wird empfohlen, vor dem Treffen einer Anlageentscheidung den ausführlichen Verkaufsprospekt sorgfältig zu lesen. Der ausführliche Verkaufsprospekt enthält detaillierte Informationen zu den Rechten und Pflichten des Anlegers sowie der Rechtsbeziehung mit dem Fonds. Die im ausführlichen Verkaufsprospekt definierten Wörter und Begriffe haben in diesem vereinfachten Verkaufsprospekt dieselbe Bedeutung, sofern hier nichts Anderslautendes angegeben ist. Der ausführliche Verkaufsprospekt und die regelmäßig herausgegebenen Berichte können beim Sitz der SICAV, der weltweiten Vertriebsgesellschaft und allen anderen Vertriebsgesellschaften kostenlos erhalten werden.

Die Referenzwährung des Fonds ist der US-Dollar.

Anlageziel und -politik

Das Anlageziel des Fonds ist langfristiges Kapitalwachstum. Um dieses Anlageziel zu erreichen, legt der Fonds vornehmlich in Aktien und aktienbezogenen Wertpapieren von internationalen Unternehmen an, die überwiegend an der Exploration, am Abbau und der Verarbeitung von Gold und anderen Edelmetallen, wie beispielsweise Silber, Platin und Palladium sowie Diamanten, beteiligt sind sowie im Zusammenhang damit investieren bzw. handeln.

Der Fonds kann bis zu 10% seines Nettovermögens in börsengehandelten Fonds (ETFs, Exchange Traded Funds) und börsengehandelten Rohstoffprodukten (ETCs, Exchange Traded Commodities) anlegen, durch die er Engagements in Gold und anderen Edelmetallen aufbaut.

Risikoerwägungen

Anleger sollten den besonderen Risikohinweis im ausführlichen Verkaufsprospekt bezüglich Anlagen in Rohstoffprodukte beachten.

Risikoprofil

Der Wert der Anlagen und ihrer Erträge kann sowohl sinken als auch steigen (was teilweise eine Folge von Wechselkursschwankungen von Anlagen sein kann, die ein Engagement in Fremdwährungen aufweisen) und Anleger erhalten den investierten Betrag möglicherweise nicht in voller Höhe zurück.

Das es sich um einen themenbasierten Fonds handelt, sollten die Anleger bereit sein, ein höheres Risiko als bei einem Fonds mit einem breiteren Anlagemandat in Kauf zu nehmen. Anleger sollten beachten, dass Kapitalanlagen, die ein Engagement in Rohstoffen bieten, mit zusätzlichen Risiken verbunden sind, die bei traditionellen Kapitalanlagen nicht auftreten. Genauer gesagt, können politische und militärische Risiken sowie Naturereignisse Auswirkungen auf die Produktion und den Handel mit Rohstoffen haben und demzufolge die Finanzinstrumente beeinflussen, die ein Engagement in Rohstoffen bieten. Terrorismus und sonstige kriminelle Handlungen können die Verfügbarkeit von Rohstoffen beeinflussen und sich daher nachteilig auf die Finanzinstrumente auswirken, die ein Engagement in Rohstoffen bieten.

Eine detaillierte Beschreibung der für den Fonds geltenden Risikofaktoren ist im ausführlichen Verkaufsprospekt unter der Überschrift „Risikohinweise“ enthalten.

Performancedaten

Dieser Fonds wurde am 21. Juni 2010 aufgelegt. Gemäß CSSF-Rundschreiben 03/122 können Informationen zur Performance nur nach Ablauf eines vollen Geschäftsjahrs veröffentlicht werden. Die Performancedaten für den Fonds stehen daher nach dem zum 29. Februar 2012 abgelaufenen Geschäftsjahr zur Verfügung.

Hinweis

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist nicht notwendigerweise ein Anhaltspunkt für die zukünftige Wertentwicklung.

Profil eines typischen Anlegers

Der Fonds ist für Anleger geeignet, die einen Kapitalzuwachs über einen Zeitraum von 5 bis 10 Jahren erzielen möchten und bereit sind, ein Risiko in Bezug auf ihr Kapital sowie ein höheres Maß an Volatilität in Bezug auf den Wert ihrer Anlagen in Kauf zu nehmen. Invesco würde diese Art von Anlage als „spezialisierter“ einstufen als einen gewöhnlichen Aktienfonds, der an einem entwickelten Markt anlegt.

Ausschüttungspolitik

Thesaurierende Anteile (Anteile der Klassen A, A(EUR Hgd), C, C(EUR Hgd), E und R)

Anleger, die Thesaurierende Anteile halten, erhalten keine Ausschüttungen. Stattdessen werden die ihnen zustehenden Erträge kapitalisiert und erhöhen somit den Wert der thesaurierenden Anteile.

Gebühren und Kosten

Transaktionskosten der Anteilinhaber

Der Ausgabeaufschlag beim Kauf von Anteilen der Klassen A und C (als % des Nettoinventarwerts der zu kaufenden Anteile) beträgt höchstens 5,25%.

Der Ausgabeaufschlag beim Kauf von Anteilen der Klasse E (als % des Nettoinventarwerts der zu kaufenden Anteile) beträgt höchstens 3,0928%.

Für R-Anteile wird kein Ausgabeaufschlag erhoben.

Der maximale Ausgabeaufschlag bei der Umschichtung in einen anderen Teilfonds der SICAV kann bis zu 1% betragen.

Für Anteile der Klassen A, C, E oder R sind keine Rücknahmegebühren zu zahlen.

Jährliche Betriebskosten des Fonds

Verwaltungsgebühr:	Anteilsklasse	A-USD: 1,50%	¹ A-HKD: 1,50%	A(EUR Hgd): 1,50%	C: 1,00%	C(EUR Hgd): 1,00%	E: 2,00%	² R: 1,50%
Vertriebsgebühr:	Anteilsklasse	A-USD: Entfällt	¹ A-HKD: Entfällt	A(EUR Hgd): Entfällt	C: Entfällt	C(EUR Hgd): Entfällt	E(EUR Hgd): Entfällt	² R: 0,70%
Depotbankgebühr*:	Anteilsklasse	A-USD: 0,0075%	¹ A-HKD: 0,0075%	A(EUR Hgd): 0,0075%	C: 0,0075%	C(EUR Hgd): 0,0075%	E: 0,0075%	² R: 0,0075%
Verwahr- und Betreuungsgebühr***:	Anteilsklasse	A-USD: 0,001% - 0,45%	¹ A-HKD: 0,001% - 0,45%	A(EUR Hgd): 0,001% - 0,45%	C: 0,001% - 0,45%	C(EUR Hgd): 0,001% - 0,45%	E: 0,001% - 0,45%	² R: 0,001% - 0,45%
Gebühr der Dienstleistungsagenten*:	Anteilsklasse	A-USD: 0,35%	¹ A-HKD: 0,35%	A(EUR Hgd): 0,35%	C: 0,30%	C(EUR Hgd): 0,30%	E: 0,35%	² R: 0,35%
(beinhaltet Gebühren der Zentralverwaltung)								
Gesamtkostenquote**:	Anteilsklasse	A-USD: Entfällt	¹ A-HKD: Entfällt	A(EUR Hgd): Entfällt	C: Entfällt	C(EUR Hgd): Entfällt	E: Entfällt	² R: Entfällt
(TER = Verhältnis der Gesamtbetriebskosten des Fonds zu seinem durchschnittlichen Nettovermögen (ohne Berücksichtigung der Transaktionskosten))								
Portfolioumschlagshäufigkeit**:								
(Transaktionsvolumen = [(Gesamtvolumen1 - Gesamtvolumen2)/M] * 100 mit Gesamtvolumen1: Gesamtvolumen der Wertpapiertransaktionen während des jeweiligen Zeitraums = X+Y, wobei X = Wertpapierkäufe und Y = Wertpapierverkäufe. Gesamtvolumen2: Gesamtvolumen der Anteilstransaktionen des Fonds während des jeweiligen Zeitraums = S+T, wobei S = Zeichnungen von Anteilen des Fonds und T = Rücknahmen von Anteilen des Fonds sind. M = durchschnittliches monatliches Fondsvermögen.)								

* (Höchstens)

** Erst nach Ablauf eines vollen Geschäftsjahres verfügbar

*** Die Depotbank berechnet, abhängig von dem Land, in dem die Vermögenswerte des jeweiligen Fonds gehalten werden, Gebühren zu unterschiedlichen Sätzen.

¹ Diese auf HKD lautenden Anteile sind erst ab dem 30. Juni 2011 bzw. dem früheren oder späteren Zeitpunkt, den der Verwaltungsrat nach freiem Ermessen festlegen kann, erhältlich.

² Diese Anteile sind erst ab dem 6. April 2011 bzw. dem früheren oder späteren Zeitpunkt, den der Verwaltungsrat nach freiem Ermessen festlegen kann, erhältlich.

Die Verwaltungsgesellschaft, die Depotbank und ihre Bevollmächtigten sind berechtigt, angemessene Auslagen, die bei der Ausübung ihrer Pflichten für den Fonds entstehen, aus den Vermögenswerten des Fonds zu erhalten.

Besteuerung

Gemäß den im ausführlichen Verkaufsprospekt im Abschnitt „Besteuerung in Luxemburg“ enthaltenen Bestimmungen unterliegt die SICAV keiner luxemburgischen Ertragsteuer. Die SICAV unterliegt in Luxemburg jedoch einer Steuer zum Satz von jährlich 0,05% ihres Nettovermögens mit Ausnahme der Reservefonds und der „I“-Anteilsklassen, bei denen der jährliche Steuersatz 0,01% beträgt. Diese Steuer ist vierteljährlich auf der Grundlage des Nettoinventarwerts der Fonds zum Ende des betreffenden Quartals zahlbar. Auf die Ausgabe von Anteilen der SICAV fallen in Luxemburg keine Stempel- oder sonstigen Steuern an, mit Ausnahme einer einmaligen Steuer von EUR 1.239,47, die bei der Gründung der SICAV bezahlt worden ist. Auf den realisierten Kapitalzuwachs des Vermögens der SICAV ist keine luxemburgische Kapitalgewinnsteuer zahlbar. Von der SICAV aus ihren Anlagen vereinnahmte Erträge unterliegen möglicherweise Quellensteuern zu unterschiedlichen Sätzen. Diese Quellensteuern sind üblicherweise nicht erstattungsfähig.

Am 3. Juni 2003 hat der Rat der Europäischen Union die Richtlinie des Rates 2003/48/EG im Bereich der Besteuerung von Zinserträgen (die „EU-Zinsrichtlinie“) verabschiedet. Die EU-Zinsrichtlinie wurde in Luxemburg durch ein Gesetz vom 21. Juni 2005 in nationales Recht umgesetzt (das „EU-Zinsrichtlinien-Gesetz“). Nach dem EU-Zinsrichtlinien-Gesetz können an Privatanleger bezahlte Dividenden und/oder Rücknahmeerlöse aus Fondsanteilen der Quellensteuer unterliegen oder zu einer Pflicht zur Auskunftserteilung gegenüber Steuerbehörden führen. Die Anwendbarkeit des EU-Zinsrichtlinien-Gesetzes auf bestimmte Fälle und die daraus entstehenden Auswirkungen hängen von verschiedenen Faktoren ab, wie z. B. der Asset-Klasse des Fonds, dem Sitz der beauftragten Zahlstelle und dem steuerlichen Wohnsitz des betreffenden Anteilinhabers. Obwohl im ausführlichen Verkaufsprospekt weitere Angaben zu den Auswirkungen der EU-Zinsrichtlinie und des EU-Zinsrichtlinien-Gesetzes enthalten sind, sollten die Anleger ihre Finanz- oder Steuerberater konsultieren.

Weitere Angaben und Details zur Besteuerung bestimmter Anteilinhaber befinden sich im ausführlichen Verkaufsprospekt.

Veröffentlichung des Anteilspreises

Die Anteilspreise stehen am Sitz der SICAV und des Verwaltungsagenten sowie auf der Website von Invesco unter www.invesco.com zur Verfügung. Anteilinhaber in Hongkong finden Informationen unter www.invesco.com.hk

Falls dies örtlich vorgeschrieben ist, werden die Anteilspreise auch, wie in Anhang A des ausführlichen Verkaufsprospekts angegeben, veröffentlicht.

Kauf, Verkauf und Umtausch von Anteilen

Geschäftstage und Bewertungszeitpunkt:

Jeder Geschäftstag in Luxemburg (gemäß der Definition im ausführlichen Verkaufsprospekt) ist ein Handelstag. Der Handelsschlussstermin und Bewertungszeitpunkt ist 10:00 Uhr (Ortszeit Irland) an jedem Geschäftstag, mit Ausnahme von Geschäften, die durch die Unter-Vertriebsgesellschaft und den Repräsentanten in Hongkong platziert werden, für die um 17:00 Uhr (Ortszeit Hongkong) Handelsschluss ist, oder ein anderer Zeitpunkt oder andere Zeitpunkte, die vom Verwaltungsrat festgelegt und den Anteilinhabern mitgeteilt werden. Mit Wirkung vom 25. Juli 2011 ist der Handelsschlussstermin und Bewertungszeitpunkt 12:00 Uhr (Ortszeit Irland) an jedem Geschäftstag, mit Ausnahme von Geschäften, die durch die Unter-Vertriebsgesellschaft und den Repräsentanten in Hongkong platziert werden, für die um 17:00 Uhr (Ortszeit Hongkong) Handelsschluss ist, oder ein anderer Zeitpunkt oder andere Zeitpunkte, die vom Verwaltungsrat festgelegt und den Anteilinhabern mitgeteilt werden.

Anträge, die vor dem Handelsschlussstermin eingehen, werden, wenn sie angenommen werden, auf der Grundlage des Nettoinventarwerts pro Anteil der betreffenden Klasse, der zu dem nächsten Bewertungszeitpunkt berechnet wird, ausgeführt. Nach dem Handelsschlussstermin eingehende Anträge werden, wenn sie angenommen werden, am Bewertungszeitpunkt nach dem nächsten Handelsschlussstermin ausgeführt.

Handel mit Anteilen:

Vor der Erstzeichnung müssen Antragsteller die Anforderungen des ausführlichen Verkaufsprospekts erfüllen, unter anderem durch Anfertigung und Einreichung eines Standardweisungsdocuments und Bereitstellung der jeweiligen Unterlagen, die gemäß den anwendbaren Gesetzen und Vorschriften zur Verhinderung von Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung erforderlich sind. Vor der Annahme eines Original-Standardweisungsdocuments und der Unterlagen durch die Weltweite Vertriebsgesellschaft und/oder den Registerführer und Übertragungsagenten, die gemäß den Gesetzen und Vorschriften zur Verhinderung von Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung erforderlich sind, sollten Antragsteller keine Geldbeträge für die Abwicklung von Erstzeichnungen an die Weltweite



Vertriebsgesellschaft überweisen. Nach der Kontoeröffnung und der Annahme des Erstantrags auf Zeichnung von Anteilen sind spätere Zeichnungs-, Rücknahme- und Umschichtungsanträge in der im ausführlichen Verkaufsprospekt dargelegten Form bzw. per Fax, Telefon oder schriftlich an die Weltweite Vertriebsgesellschaft in Dublin oder an die Unter-Vertriebsgesellschaft in Hongkong oder direkt an den Registerführer und Übertragungsagenten in Luxemburg an jedem Geschäftstag zu stellen. Über die Unter-Vertriebsgesellschaft und den Repräsentanten in Hongkong steht derzeit kein telefonischer Handel zur Verfügung.

Die Zahlung für Zeichnungen ist am vierten Geschäftstag nach Annahme des Antrags in frei verfügbaren Mitteln an die SICAV/weltweite Vertriebsgesellschaft fällig. Anleger in Hongkong werden darauf hingewiesen, dass Zahlungen an Vermittler in Hongkong nur vorgenommen werden dürfen, wenn diese durch die SFC ordnungsgemäß zugelassen und registriert wurden (um beaufsichtigten Aktivitäten des Typs 1 nachzugehen). Die Zahlung für Rücknahmen erfolgt normalerweise durch elektronische Überweisung am vierten Geschäftstag nach Eingang der vollständigen Rücknahmeunterlagen bei der SICAV/Weltweiten Vertriebsgesellschaft. Mit Wirkung vom 25. Juli 2011 oder einem früheren oder späteren vom Verwaltungsrat bestimmten und den Anteilinhabern mitgeteilten Datum ist das Abrechnungsdatum im Fall von Zeichnungen und Rücknahmen der dritte Geschäftstag und nicht mehr, wie oben dargestellt, der vierte Geschäftstag. Anleger sollten zur Kenntnis nehmen, dass alle Transaktionen solange abgelehnt oder verschoben werden können, bis alle Verifizierungsunterlagen, die gemäß den Gesetzen und Vorschriften zur Verhinderung von Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung benötigt werden, bei der Weltweiten Vertriebsgesellschaft und/oder dem Registerführer und Übertragungsagenten eingegangen und angenommen worden sind.

Mindestzeichnung:

Der Mindestzeichnungsbetrag beträgt für Anteile der Klasse A und R USD 1.500, für Anteile der Klasse A(EUR Hgd) EUR 1.500, für Anteile der Klasse C USD 250.000, für Anteile der Klasse C(EUR Hgd) EUR 250.000 und für Anteile der Klasse E EUR 500 (bzw. Gegenwert in einer der im Standardweisungsdokument aufgeführten Währungen). Für Anteile der Klassen A, A(EUR Hgd), E oder R gilt kein Mindestanteilsbestand. Der Mindestanteilsbestand für Anteile der Klasse C beträgt USD 50.000 und für Anteile der Klasse C(EUR Hgd) EUR 50.000 (bzw. Gegenwert in einer der im Standardweisungsdokument aufgeführten Währungen). Die SICAV kann in ihrem alleinigen Ermessen jeglichen Anteilsbestand mit einem Wert unterhalb des Mindestanteilsbestands zwangsweise zurücknehmen.

Weitere wichtige Informationen

Rechtsform:	Teilfonds der Invesco Funds, einer luxemburgischen Investmentgesellschaft gemäß Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 20. September 2002 (in der jeweils gültigen Fassung) (OGAW)
Verwaltungsgesellschaft:	Invesco Management S.A.
Anlageberater:	Invesco Advisers, Inc.
Aufsichtsbehörde:	Commission de Surveillance du Secteur Financier, Luxemburg (CSSF)
Verwaltungsagent:	The Bank of New York Mellon (International) Limited, Niederlassung Luxemburg
Depotbank:	The Bank of New York Mellon (International) Limited, Niederlassung Luxemburg
Weltweite Vertriebsgesellschaft:	Invesco Global Asset Management Limited
Registerführer und Übertragungsagent:	The Bank of New York Mellon (International) Limited, Niederlassung Luxemburg
Rechnungsprüfer:	PricewaterhouseCoopers S.à r.l.
Auflegungsdatum:	21. Juni 2010

Für weitere Informationen wenden Sie sich bitte an:

Invesco Global Asset Management Limited, George's Quay House, 43 Townsend Street, Dublin 2, Irland

Tel: +353 1 439 8100
Telefax: +353 1 439 8400
E-Mail: queries@dub.invesco.com
Internet: www.invesco.com

Invesco Global Asset Management wird von der irischen Zentralbank beaufsichtigt und ist ein Mitglied der Invesco Ltd.

Zusätzliche Informationen für Anleger in Deutschland

Die BNP Paribas Securities Services S.A. - Zweigniederlassung Frankfurt am Main, Europa-Allee 12, D-60327 Frankfurt am Main, hat die Funktion der deutschen Zahlstelle nach § 131 Satz 1 Investmentgesetz (die "deutsche Zahlstelle") übernommen.

In Deutschland ansässige Anteilinhaber haben das Recht, ihre Anteile an die deutsche Zahlstelle zurückzugeben. Die deutsche Zahlstelle oder die Weltweite Vertriebsgesellschaft übermitteln dem Anteilinhaber durch elektronische Überweisung oder durch Scheck den Betrag der Rücknahmeerlöse in der Währung des/der betreffenden Fonds, sobald der Rückgabewunsch ausgeführt wurde. Sofern vom Anteilinhaber gewünscht, kann der Scheck in Euro ausgestellt werden. Die Rückgabenerlöse können durch die deutsche Zahlstelle auf Wunsch des Anteilinhabers in bar in Euro ausgezahlt werden. An die deutsche Zahlstelle können auch Umschichtungsanträge geleitet werden.

In Deutschland ansässige Anteilinhaber können darüber hinaus verlangen, dass alle zu ihren Gunsten von der SICAV auszuführenden Zahlungen an die deutsche Zahlstelle geleitet werden und dass die deutsche Zahlstelle diese Zahlungen auf ein Konto des jeweiligen Anteilinhabers überweist oder eine Barauszahlung in Euro an diesen Anteilinhaber vornimmt.

Für in Deutschland ansässige Anteilinhaber sind Exemplare der konsolidierten Fassung der Satzung, des aktuellen ausführlichen Verkaufsprospekts vom 31. März 2011 mit den Anhängen A, B und C vom 31. März 2011 und der jüngsten vereinfachten Verkaufsprospekte sowie des jüngsten Jahresberichtes und, soweit danach veröffentlicht, auch des letzten Halbjahresberichts der SICAV und der Zeichnungs- und Rücknahmepreise der Anteile kostenlos bei der deutschen Informationsstelle, Invesco Asset Management Deutschland GmbH, An der Welle 5, D-60322 Frankfurt am Main, (die "deutsche Informationsstelle") erhältlich. Kopien der folgenden Unterlagen können kostenlos bei der deutschen Informationsstelle eingesehen werden: (a) die konsolidierte Satzung der SICAV, (b) die Satzung der Verwaltungsgesellschaft, (c) die Verwaltungsgesellschaftsdienstleistungsvereinbarung, (d) die Depotbankvereinbarung, (e) die Registerführer- und Übertragungsagenten- und Domizilierungs- und Verwaltungs- und Unternehmensagenten-Vereinbarung, (f) die Anlageberatungsvereinbarungen, (g) die Vereinbarung mit der Weltweiten Vertriebsgesellschaft, (h) die Vereinbarung mit der Unter-Vertriebsgesellschaft, (i) die Vereinbarung mit dem Repräsentanten in Hongkong und (j) die jeweils letzten Jahres- und Halbjahresberichte.



Die Zeichnungs- und Rücknahmepreise der Anteile der Klassen „A“ und „C“ sowie „A (thesaurierend)“ und „A (ausschüttend)“ aller Fonds werden unter www.fazfinance.net veröffentlicht. Die Preise aller ausgegebener Anteilsklassen können bei der deutschen Informationsstelle erfragt werden. Mitteilungen an Anteilinhaber werden an die Anleger in Deutschland per Anschreiben versandt.