
Invesco Funds

2-4 rue Eugene Ruppert, L-2453 Lussemburgo
Lussemburgo

www.invesco.com

26 gennaio 2024

Circolare agli Azionisti: Invesco Sustainable Global Income Fund

IMPORTANTE: la presente circolare è importante e richiede la massima attenzione. In caso di dubbi su come procedere, La invitiamo a rivolgersi al Suo consulente di fiducia.

Proposta di fusione di
Invesco Global Targeted Returns Fund (un comparto di Invesco Funds)
in Invesco Sustainable Global Income Fund (un comparto di Invesco Funds)

Relativamente alle informazioni contenute nella presente circolare:

Gli amministratori di Invesco Funds (gli "Amministratori") e la società di gestione di Invesco Funds sono i soggetti responsabili dell'esattezza delle informazioni contenute nella presente comunicazione. Per quanto a conoscenza e convinzione degli Amministratori e della società di gestione di Invesco Funds (che hanno svolto con ragionevole cura tutte le opportune verifiche per garantirlo), alla data della presente comunicazione le informazioni ivi contenute sono conformi ai fatti e non omettono alcun particolare che possa inficiarne il contenuto. Gli Amministratori se ne assumono conseguentemente la responsabilità.

Salvo diversamente definiti nella presente circolare, i termini riportati in maiuscolo hanno lo stesso significato di quelli utilizzati nel prospetto di Invesco Funds (il "Prospetto").

Invesco Funds è regolamentata dalla
Commission de Surveillance du Secteur Financier
Amministratori: Peter Carroll, Timothy Caverly,
Rene Marston, Andrea Mornato e Fergal
Dempsey

Costituita in Lussemburgo n. B-34457
Partita IVA LU21722969

Gentile Azionista,

Le scriviamo in qualità di Azionista di Invesco Sustainable Global Income Fund (il "Fondo incorporante"), un comparto di Invesco Funds (in appresso "Invesco Funds" o la "SICAV").

Nella presente circolare troverà spiegazioni sulla nostra proposta di fusione di:

- Le classi di azioni (ad eccezione della classe di azioni "A1") di Invesco Global Targeted Returns Fund (il "Fondo incorporato"),
- in Invesco Sustainable Global Income Fund (il "Fondo incorporante"),

entrambi comparti della SICAV, autorizzati dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (la "CSSF").

La data di efficacia della fusione proposta è il 15 marzo 2024 o un'altra data successiva eventualmente stabilita dagli Amministratori, che non può cadere oltre quattro (4) settimane dalla stessa, fatta salva la previa approvazione di detta data successiva da parte della CSSF e l'immediata comunicazione scritta della stessa agli Azionisti (la "Data di efficacia"). Nel caso in cui gli Amministratori approvino una Data di efficacia successiva, potranno anche apportare le conseguenti correzioni ad altre voci del calendario della fusione da essi ritenute opportune.

A. Condizioni della fusione proposta

A 1. Contesto e motivazioni della fusione proposta

Invesco Funds è iscritta nel "Registre de Commerce et des Sociétés" lussemburghese con il numero B34457 e presenta i requisiti di una "société d'investissement à capital variable" di tipo aperto. È organizzata come fondo OICVM multicomparto con separazione patrimoniale tra comparti ai sensi della Legge del 2010.

Invesco Global Targeted Returns Fund è stato approvato dalla CSSF il 12 dicembre 2013 come comparto di Invesco Funds.

In Invesco è stata effettuata una valutazione interna della commerciabilità costante, dell'idoneità del prodotto e della domanda futura relativa al franchise "Global Targeted Return". Dopo aver valutato la direzione strategica del prodotto, gli amministratori hanno valutato il potenziale futuro del prodotto e hanno ritenuto che Invesco Global Targeted Returns Fund non sia in grado di raccogliere una quota significativa di patrimonio a causa della mancanza, a livello di mercato, di domanda da parte dei clienti per strategie di rendimento mirate.

Il patrimonio gestito da Invesco Global Targeted Returns Fund (EUR 302,57 milioni al 30 settembre 2023) si è notevolmente ridotto nel tempo; ciò riflette sia un calo delle preferenze dei clienti per le strategie di rendimento mirate che una reazione al deludente profilo di rendimento nel corso di diversi anni, nonostante il miglioramento della performance nell'ultimo anno. Alla luce di tutto ciò, gli Amministratori hanno deciso di incorporare per fusione il Fondo incorporato (come descritto in maggiore dettaglio di seguito) nel Fondo incorporante tenendo conto del fatto che non prevedono un aumento delle sottoscrizioni nel prossimo futuro. Il Fondo incorporante è stato approvato dalla CSSF il 15 dicembre 2022 come comparto di Invesco Funds.

Gli Amministratori ritengono che il Fondo incorporante sia un fondo target idoneo, in quanto fondo misto con un migliore potenziale di crescita ed è gestito ai sensi dell'articolo 9 del regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR").

A 2. Obiettivo e politica d'investimento e profilo di rischio del Fondo incorporante

L'obiettivo e la politica d'investimento resteranno invariati, così come il profilo di rischio del Fondo incorporante.

A 3. Impatto sul portafoglio e sulla performance del Fondo incorporante

La fusione proposta non avrà alcun impatto significativo sulla composizione del portafoglio. L'eventuale riallineamento degli attivi del Fondo incorporato sarà completato prima della fusione proposta. Non sarà invece necessario un riallineamento del portafoglio del Fondo incorporante prima o dopo la fusione proposta.

Si fa presente che nel Fondo incorporato vi sono più attivi, valutati a zero o con un valore minimo a causa di contenziosi in corso. Al fine di integrare le condizioni della fusione, tali attivi saranno trasferiti al Fondo incorporante alla Data di efficacia. È pertanto possibile che il Fondo incorporante detenga attivi non allineati ai propri criteri ESG. Al 23 ottobre 2023 tali attivi rappresentano lo 0,01% del NAV del Fondo incorporato.

Gli Amministratori ritengono inoltre che la fusione proposta non dovrebbe comportare una diluizione della performance del Fondo incorporante.

A 4. Impatto previsto della fusione proposta sugli Azionisti del Fondo incorporante

A seguito della fusione proposta, alla Data di efficacia il Fondo incorporato trasferirà le proprie attività e passività (tranne quelle allocate alle Azioni "A1") al Fondo incorporante.

Al completamento della fusione proposta, gli Azionisti del Fondo incorporante deterranno le stesse Azioni del medesimo Fondo che detenevano prima. I diritti afferenti a tali Azioni resteranno invariati. L'implementazione della fusione proposta non inciderà sulla struttura commissionale del Fondo incorporante.

I costi della fusione proposta saranno a carico di Invesco Management S.A., la Società di gestione.

A 5. Diritti degli Azionisti

Per attuare questa fusione non è richiesto il voto degli Azionisti del Fondo incorporante.

Qualora gli effetti della fusione proposta non soddisfino le Sue esigenze, la informiamo che potrà richiedere il rimborso delle Sue azioni del Fondo incorporante, **senza che Le venga applicata alcuna commissione di rimborso**. I rimborsi saranno eseguiti in conformità al Prospetto.

Si ricorda che un rimborso/una conversione equivarrebbe a una cessione delle Sue partecipazioni nel Fondo incorporante e potrebbe avere impatti fiscali.

La fusione sarà vincolante per tutti gli Azionisti che non abbiano esercitato il proprio diritto al rimborso/alla conversione delle proprie Azioni.

In caso di dubbi in merito alla Sua posizione fiscale individuale, La invitiamo a rivolgersi ai Suoi consulenti professionali.

I diritti degli Azionisti restano comunque invariati.

Per chiarezza, La preghiamo di notare che il completamento della fusione proposta non implica alcuna sospensione delle negoziazioni nel Fondo incorporante.

A 6. Commissioni e spese

L'implementazione della fusione proposta non inciderà sulla struttura commissionale della Classe di azioni esistente del Fondo incorporante, che rimarrà quindi invariata. Inoltre, si auspica che le accresciute dimensioni del patrimonio in gestione del Fondo incorporante derivanti dalla fusione proposta contribuiranno a ridurre ulteriormente i costi nel tempo.

B. Costi relativi alla fusione proposta

La Società di gestione si farà carico di tutti i costi e le spese sostenuti dal Fondo incorporante derivanti o connessi all'implementazione della fusione proposta.

La Società di gestione pagherà eventuali imposte e oneri esteri dovuti sull'incorporazione, da parte del Fondo incorporante, del patrimonio del Fondo incorporato a seguito dell'implementazione della fusione proposta.

C. Disponibilità di documenti e informazioni concernenti il Fondo incorporante

La società di revisione indipendente della SICAV convaliderà le questioni relative alla valutazione delle attività trasferite dalla SICAV al Fondo incorporante alla Data di efficacia. Lei ha il diritto di ottenere una copia gratuita della relazione redatta dalla società di revisione indipendente della SICAV. Tale copia può essere ottenuta su richiesta presso la Società di gestione della SICAV.

Le versioni in lingua inglese di tutti i Documenti contenenti le informazioni chiave (KID) del Fondo incorporante sono disponibili sul sito web della Società di gestione (www.invescomanagementcompany.lu) e, ove pertinente, le traduzioni dei KID sono disponibili sui siti web locali di Invesco, accessibili tramite www.invesco.com a partire dalla data della presente circolare. Si consiglia di leggere i KID pertinenti in modo da poter prendere una decisione informata in merito all'opportunità di investire.

Tutti i KID pertinenti possono essere richiesti anche presso la sede legale della Società di gestione di Invesco Funds o al Team responsabile dell'assistenza agli investitori, chiamando il numero +353 1 439 8100 (opzione 2).

Il Prospetto contiene ulteriori informazioni concernenti il Fondo incorporante ed è disponibile sul sito web della Società di gestione: www.invescomanagementcompany.lu. Ai sensi delle leggi locali, questi documenti sono pubblicati anche sui siti web locali di Invesco, accessibili tramite www.invesco.com.

Copie della relazione redatta dalla società di revisione della SICAV, dello Statuto, delle ultime relazioni annuali e semestrali e del Prospetto della SICAV sono disponibili gratuitamente su richiesta:

- presso la sede legale della Società di gestione, all'indirizzo 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Lussemburgo, oppure
- presso la sede legale della SICAV, all'indirizzo Vertigo Building – Polaris, 2-4 rue Eugène Ruppert, L-2453 Lussemburgo, durante il consueto orario lavorativo.

I documenti sono disponibili anche sul sito web della Società di gestione (www.invescomanagementcompany.lu) e, come previsto dalle leggi locali, sui siti web locali di Invesco accessibili tramite www.invesco.com.

Qualora desiderasse ottenere ulteriori informazioni in merito alla fusione proposta, La preghiamo di inviare la Sua richiesta alla sede legale della SICAV.

Ulteriori informazioni

- **Per gli Azionisti in Germania:** nel caso in cui Lei agisca in qualità di distributore/istituto detentore di conti di deposito titoli per azionisti in Germania, La informiamo che è tenuto a inoltrare la presente lettera ai Suoi clienti finali in un formato durevole. In questo caso si prega di inviare la fattura per il rimborso delle spese in lingua inglese e specificando il numero di P. IVA LU24557524 a: Durable Media Department, Invesco Management SA, 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Lussemburgo. La preghiamo di utilizzare il formato BVI. Ulteriori informazioni sulla fatturazione possono essere richieste all'indirizzo durablemediainvoice@invesco.com o telefonicamente al numero +352 27 17 40 84.
- **Per gli Azionisti in Svizzera:** il Prospetto, i Documenti contenenti le informazioni chiave (KID), lo Statuto della SICAV e le relazioni annuali e semestrali della SICAV possono essere ottenuti gratuitamente dal rappresentante svizzero. Invesco Asset Management (Switzerland) Ltd., Talacker 34, 8001 Zurigo, è il rappresentante svizzero e BNP PARIBAS, Succursale di Zurigo, Selnaustrasse 16, 8002 Zurigo, è il Soggetto svizzero che cura l'offerta.
- **Per gli Azionisti in Italia:** le richieste di rimborso saranno evase in conformità ai termini del Prospetto. Gli Azionisti potranno chiedere il rimborso senza alcuna spesa di rimborso all'infuori della commissione di intermediazione applicata dai relativi soggetti che curano l'offerta in Italia, come riportato nell'Allegato al modulo di sottoscrizione italiano in vigore e disponibile sul sito web www.invesco.it.

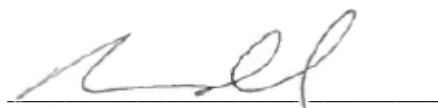
Distinti saluti



Amministratore
a nome e per conto di
Invesco Funds

Approvato da

Invesco Management SA



Amministratore
a nome e per conto di
Invesco Management SA