

14 luglio 2023

Circolare agli Azionisti: Invesco India Bond Fund

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

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 i significati a essi attribuiti nel prospetto di Invesco Funds (il "Prospetto").

Gentile Azionista,

Le scriviamo nella Sua qualità di Azionista di Invesco India Bond Fund (il "Fondo"), un comparto di Invesco Funds (in seguito "Invesco Funds" o la "SICAV"). Gli Amministratori hanno deciso che il Fondo debba essere risarcito in data 29 giugno 2023, come illustrato in maggiore dettaglio di seguito.

A. Contesto e motivazioni per il risarcimento del Fondo

Il Fondo ha acquistato i titoli di 2 emittenti (i "Titoli") tra il 19 dicembre 2018 e il 18 gennaio 2019 e li ha venduti entro il 28 febbraio 2020 (il "Periodo di detenzione").

A seguito di una revisione interna indipendente, è stato stabilito che i processi relativi alla generazione di suggerimenti sulle negoziazioni per il gestore degli investimenti del Fondo presentavano alcuni punti deboli, ai quali ora si è fatto fronte mediante l'implementazione di modifiche nel processo di investimento, tra cui la separazione delle attività all'interno del processo di investimento, miglioramenti all'approvazione e al processo di negoziazione delle obbligazioni indiane e l'introduzione di controlli di monitoraggio più rigorosi in relazione a tali attività. Nonostante i miglioramenti introdotti, dato che l'acquisizione e la successiva vendita dei Titoli hanno determinato perdite per il Fondo, gli Amministratori hanno deciso, nel suddetto caso specifico, che fosse opportuno risarcire il Fondo per tali perdite.

L'acquisto dei Titoli non ha determinato alcuna deviazione dall'obiettivo e dalla politica d'investimento descritti nel Prospetto o ha comportato una violazione delle norme in materia di OICVM applicabili alla SICAV, né si è verificato alcun errore di valutazione del NAV (ossia un errore di determinazione dei prezzi del fondo) durante il Periodo di detenzione.

Il Fondo continua a operare normalmente e gli investimenti vengono effettuati in conformità ai parametri e alle linee guida stabiliti nel Prospetto.

B. Risarcimento a favore del Fondo

L'importo di risarcimento delle perdite realizzate derivanti dalla detenzione dei Titoli è stato corrisposto al Fondo il giorno 29 giugno 2023. La società di revisione della SICAV ha inoltre rivisto il piano di risarcimento del Fondo.

Se Lei è un Azionista che aveva investito nel Fondo prima del Periodo di detenzione o durante il Periodo di detenzione ed era ancora investito nel Fondo alla data del risarcimento a favore dello stesso, è stato risarcito per qualsiasi perdita subita a causa delle negoziazioni mediante il risarcimento corrisposto al Fondo. Qualora avesse diritto a un pagamento aggiuntivo dovuto a movimenti delle Sue partecipazioni nel Fondo (ad esempio, rimborso parziale o totale), La contatteremo separatamente e un pagamento in contanti sarà effettuato sul Suo conto bancario al fine di risarcire le eventuali perdite aggiuntive che non sono state coperte del risarcimento del Fondo.

Per maggiore chiarezza, non è richiesta alcuna azione specifica da parte Sua. Per qualsiasi domanda, si rimanda alla successiva Sezione C.

C. Disponibilità di documenti e informazioni concernenti il Fondo

Il Prospetto e i Documenti contenenti le informazioni chiave sono disponibili a titolo gratuito presso la sede legale della SICAV. Sono inoltre disponibili sul sito Web della Società di gestione della SICAV (Invesco Management S.A.):

Desidera ottenere ulteriori informazioni in merito al risarcimento a favore del Fondo? Non esiti a inviare la Sua richiesta alla **sede legale della SICAV**, alla **Società di gestione della SICAV**, al **Suo agente locale** oppure a rivolgersi al **Team responsabile dell'assistenza agli investitori** chiamando i seguenti numeri:

- Numero verde Hong Kong: 800908738
- Numero verde Taiwan: 0800 060 978
- Numero verde Singapore: 8001865154
- Lussemburgo: (+352) 2452 5718

Inoltre, può rivolgersi alla Sua sede locale Invesco:

- Germania: Invesco Asset Management Deutschland GmbH, tel. (+49) 69 29807 0,
- Austria: Invesco Asset Management Österreich- Zweigniederlassung der Invesco Asset Management Deutschland GmbH, tel. (+43) 1 316 20-0,
- Irlanda: Invesco Investment Management Limited, tel. (+353) 1 439 8000,
- Hong Kong: Invesco Hong Kong Limited, tel. (+852) 3191 8282,

- Spagna: Invesco Management S.A. Sucursal en España, tel. (+34) 91 781 3020,
- Belgio: Invesco Management S.A. (Luxembourg) Belgian Branch, tel. (+32) 2 641 01 81,
- Francia: Invesco Management S.A., Succursale en France, tel. (+33) 1 56 62 43 77,
- Italia: Invesco Management S.A. Succursale Italia, tel. (+39) 02 88074.1,
- Svizzera: Invesco Asset Management (Schweiz) AG, tel. (+41) 44 287 9000,
- Paesi Bassi: Invesco Management S.A. Dutch Branch, tel. (+31) 208 00 61 82,
- Svezia: Invesco Management S.A (Luxembourg) Swedish Filial, tel. (+46) 850541376,
- Taiwan: Invesco Taiwan Limited (in qualità di Master Agent per Taiwan), tel. +886 0800 045 066
- Regno Unito: Invesco Global Investment Funds Limited, tel. (+44) 0 1491 417 000.

D. Ulteriori informazioni

Per gli Azionisti in Germania: nel caso in cui Lei agisca in qualità di distributore per clienti tedeschi, La informiamo che non è tenuto a inoltrare la presente lettera ai Suoi clienti finali in un formato durevole.

Per gli Azionisti in Svizzera: il Prospetto, i Documenti contenenti le informazioni chiave e lo Statuto, nonché le relazioni annuali e semestrali di Invesco Funds, possono essere ottenuti gratuitamente dal rappresentante svizzero. Invesco Asset Management (Switzerland) Ltd., Talacker 34, 8001 Zurigo è il Rappresentante svizzero e il soggetto svizzero che cura l'offerta è BNP PARIBAS, Paris, Zurich branch, Selnaustrasse 16, 8002 Zurigo

Grazie per aver dedicato il Suo tempo alla lettura di questa comunicazione.

Distinti saluti



Amministratore
a nome e per conto di
Invesco Funds

Approvato da



Amministratore
a nome e per conto di
Invesco Management S.A