
Invesco Funds

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

www.invesco.com

14 giugno 2024

Circolare agli Azionisti

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.

Salvo quanto diversamente specificato, tutti i termini riportati in maiuscolo nel presente documento hanno lo stesso significato di quello definito nel prospetto di Invesco Funds (la "SICAV") e nell'Appendice A (congiuntamente, il "Prospetto").

Relativamente alle informazioni contenute nella presente circolare:

Gli amministratori della SICAV (gli "Amministratori") e la società di gestione della SICAV (la "Società di gestione") sono i soggetti responsabili dell'esattezza delle informazioni contenute nella presente comunicazione. Per quanto è dato conoscere agli Amministratori e alla Società di gestione (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.

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

Costituita in Lussemburgo n. B-34457
Partita IVA LU21722969

Gentile Azionista,

Le scriviamo nella Sua qualità di Azionista della SICAV a seguito dell'apporto di diverse modifiche, descritte di seguito, che saranno inserite nel Prospetto datato 15 luglio 2024 (la "Data di efficacia"). Salvo diversamente indicato di seguito, le modifiche entreranno in vigore alla Data di efficacia.

Qualora le modifiche illustrate più avanti non soddisfino le Sue esigenze d'investimento, La informiamo che potrà richiedere il rimborso delle Sue azioni dei Fondi in qualsiasi momento senza l'applicazione di alcuna spesa di rimborso. Le richieste di rimborso saranno evase in conformità ai termini del Prospetto.

Salvo quanto diversamente indicato di seguito, tutti i costi associati alle modifiche proposte di seguito saranno a carico della Società di gestione.

A. Chiarimento dell'Obiettivo e della Politica di investimento di Invesco Sustainable Multi-Sector Credit Fund

A decorrere dalla Data di efficacia, la percentuale media del NAV di Invesco Sustainable Multi-Sector Credit Fund esposta ai total return swap aumenterà dallo 0% al **10%**. L'attuale esposizione massima ai total return swap per Invesco Sustainable Multi-Sector Credit Fund è del 30% e questa percentuale massima rimarrà invariata.

Sarà inoltre chiarito che l'esposizione ai prestiti idonei assunta tramite swap può raggiungere il 10% del NAV del Fondo con un indice sottostante che sarà prevedibilmente, a titolo puramente esemplificativo, l'Indice Markit iBoxx USD Liquid Leverage Loan.

A seguito di tale chiarimento non vi sono modifiche sostanziali all'allocazione degli attivi.

B. Chiarimento dell'Obiettivo e della Politica di investimento di Invesco Global Income Fund

Invesco Global Income Fund è stato autorizzato a Hong Kong. Pertanto, la Securities and Futures Commission (la "SFC") ha richiesto diversi chiarimenti sull'obiettivo e la politica di investimento di Invesco Global Income Fund, che sono riportati nel presente aggiornamento del Prospetto.

C. Modifica della Politica di investimento di Invesco Sterling Bond Fund

A decorrere dalla Data di efficacia, l'obiettivo e la politica di investimento di Invesco Sterling Bond Fund saranno chiariti per ridurre la sua esposizione massima ai titoli high yield dal 50% al **30%** e il suo investimento massimo in obbligazioni convertibili contingententi ("CoCo") al **20%**.

Inoltre, per meglio riflettere l'approccio adottato dalla strategia esistente, l'obiettivo e la politica di investimento di Invesco Sterling Bond Fund saranno aggiornati per indicare che Invesco Sterling Bond Fund investirà "principalmente" in titoli denominati in sterline (principalmente definiti come rappresentativi del 70% del NAV di un comparto). Verrà eliminata la formulazione esistente che richiede a Invesco Sterling Bond Fund di investire "almeno il 50%" in titoli denominati in sterline.

Le suddette modifiche non avranno alcun impatto sul processo di investimento, sulla strategia o sulle partecipazioni esistenti. Invesco Sterling Bond Fund storicamente è stato allineato alle nuove restrizioni proposte in materia di high yield, CoCo e quota minima di investimenti in titoli denominati in sterline.

D. Modifica delle informative precontrattuali di Invesco Global Equity Income Advantage Fund (Appendice B del Prospetto)

A decorrere dalla Data di efficacia, i requisiti minimi per gli investimenti sostenibili per Invesco Global Equity Income Advantage Fund saranno incrementati dallo 0% al **50%**.

Invesco Global Equity Income Advantage Fund è stato di recente classificato come prodotto di cui all'articolo 8 del Regolamento SFDR e attualmente non si impegna a effettuare un livello minimo di investimenti sostenibili, sebbene abbia un'esposizione sostanziale agli investimenti sostenibili secondo i criteri descritti più dettagliatamente di seguito.

Il Gestore degli investimenti ha pertanto deciso di impegnare almeno il 50% in investimenti sostenibili. Gli investimenti sostenibili per Invesco Global Equity Income Advantage Fund saranno valutati come segue:

- (i) Emittenti che contribuiscono positivamente agli Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite selezionati (dai quali traggono almeno il 25% dei propri ricavi) relativi ai suddetti obiettivi, o
- (ii) Società che ricavano una parte sostanziale del proprio fatturato da temi di impatto ambientale, come la transizione energetica (selezionando le società che rientrano nel 25% superiore in base al punteggio di transizione energetica nell'ambito di regione e settore), la sanità (selezionando le società appartenenti al settore GICS 35) e il settore alimentare (selezionando le società appartenenti al settore GICS 302020).
- (iii) Invesco Global Equity Income Advantage Fund adotta anche un approccio best-in-class, utilizzando la metodologia di punteggio proprietaria del Gestore degli investimenti e selezionando le società incluse nel 75% superiore del rispettivo gruppo di riferimento per entrambi i punteggi idonei.

Il presente aggiornamento non comporterà alcuna modifica al processo o alla strategia di investimento di Invesco Global Equity Income Advantage.

Le informative precontrattuali riportate nell'Appendice B del Prospetto e il documento relativo all'informativa sulla sostenibilità di Invesco Global Equity Income Advantage Fund saranno aggiornati di conseguenza.

Le informative sulla sostenibilità sono disponibili sul sito www.invesco.eu. Selezionare il paese e la tipologia di investitore. Sarà possibile accedere alle pagine del prodotto dei Fondi o alla sezione relativa ai documenti legali, dove è presente il documento con l'"Informativa sulla sostenibilità" che include la sintesi delle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dai Fondi in lingua locale.

E. Cambio di denominazione di Invesco PRC Equity Fund

A decorrere dalla Data di efficacia, Invesco PRC Equity Fund sarà ridenominato **Invesco China New Perspective Equity Fund**.

Saranno apportate lievi precisazioni all'obiettivo e alla politica di investimento per riflettere il nuovo nome.

Il riferimento a China New Perspective intende rapportarsi alla costante evoluzione dell'economia cinese, per cui il Gestore degli investimenti cercherà di intercettare le diverse opportunità che fanno da traino alla crescita economica non appena si presentano e man mano che cambiano nel tempo.

La strategia o il processo di investimento di Invesco PRC Equity Fund non subiranno variazioni. Non si prevede inoltre che le modifiche abbiano un impatto sostanziale sul profilo di rischio di Invesco PRC Equity Fund.

F. Riduzione delle commissioni di gestione di Invesco UK Equity Fund

A partire dalla Data di efficacia, la commissione di gestione di Invesco UK Equity Fund sarà ridotta come segue.

Classe di azioni	Commissione di gestione attuale	Nuova commissione di gestione
A	1,50%	1,30%
B	1,50%	1,30%
C	1,00%	0,80%
E	2,00%	1,80%
F	2,00% (max)	1,80% (max)
J	1,50%	1,30%
P/PI	0,75% (max)	0,65% (max)
R	1,50%	1,30%
S	0,75%	0,65%
T/TI	0,75%	0,65%
Z	0,75%	0,65%

Per chiarezza, non vi sarà alcuna modifica del livello delle commissioni rispetto alle Classi di azioni "I" poiché non prevedono commissioni di gestione.

G. Riduzione della commissione di gestione della Classe di azioni "E" di Invesco Japanese Equity Advantage Fund

A decorrere dalla Data di efficacia, la commissione di gestione della Classe di azioni "E" di Invesco Japanese Equity Advantage Fund saranno ridotte dal 2% all'1,80%. A titolo di ulteriore chiarimento, non vi sarà alcuna modifica della commissione di gestione rispetto alle altre Classi di azioni di Invesco Japanese Equity Advantage Fund.

Si prega di notare che a partire dal 24 aprile 2024 è stata applicata una deroga alla commissione di gestione per mantenere una commissione di gestione dell'1,80%.

H. Varie ed eventuali

Sono state apportate precisazioni all'obiettivo e alla politica di investimento di Invesco India Equity Fund al fine di riflettere il fatto che il Fondo non investirà in quote di OICVM e/o di altri OIC (compresi Exchange Traded Fund), ad eccezione di eventuali investimenti in fondi comuni monetari a fini di gestione della liquidità che non supereranno il 10% del NAV del Fondo.

I. Disponibilità di documenti e informazioni aggiuntive

Per l'elenco delle Classi di azioni attualmente disponibili in ciascun Fondo si rimanda al Sito web della Società di gestione

(<http://invescomanagementcompany.lu>).

Desidera informazioni aggiuntive?

Il Prospetto aggiornato, le relative Appendici A e B e i Documenti contenenti le informazioni chiave sono disponibili gratuitamente presso la sede legale della SICAV. Sono inoltre disponibili sul sito web della Società di gestione della SICAV (Invesco Management S.A.).

In caso di domande relative a quanto sopra o qualora desideri informazioni su altri prodotti della gamma Invesco autorizzati alla vendita nella Sua giurisdizione, La invitiamo a rivolgersi alla sede locale Invesco.

Può rivolgersi a

- 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 Asset Management Asia 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,
- Regno Unito: Invesco Global Investment Funds Limited, tel. (+44) 0 1491 417 000.

I clienti diretti sono pregati di contattare il Team responsabile dell'assistenza agli investitori di Dublino, al numero (+353) 1 4398100 (opzione 2)

J. Ulteriori informazioni

Il valore degli investimenti e il reddito da essi generato possono oscillare (in parte anche a causa di oscillazioni dei tassi di cambio). Gli investitori potrebbero non recuperare l'intero importo investito.

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 l'agente pagatore svizzero è BNP Paribas, Parigi, Zurich Branch, Selnaustrasse 16, 8002 Zurigo

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.

Per gli Azionisti nel Regno Unito (UK): i Documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori (KIID) sono disponibili sul sito web locale del Regno Unito, conformemente ai requisiti del Regno Unito.

Una copia della presente lettera è disponibile in varie lingue. Per maggiori informazioni, La preghiamo di rivolgersi al Team responsabile dell'assistenza agli investitori di Dublino, al numero (+353) 1 439 8100 (opzione 2), oppure alla Sua sede locale Invesco.

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

Distinti saluti,



Per ordine del Consiglio di Amministrazione

Approvato da Invesco Management S.A.