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

www.invesco.com

13 novembre 2023

Circolare agli Azionisti
Invesco Global Convertible Fund (il "Fondo")

IMPORTANTE: 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.

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 a conoscenza e convinzione degli Amministratori e della 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 e la Società di gestione se ne assumono di conseguenza la responsabilità.

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

Costituita in Lussemburgo n. B-34457
Partita IVA LU21722969

Gentile Azionista,

Le scriviamo nella Sua qualità di Azionista del Fondo in merito all'intenzione di liquidare quest'ultimo il giorno 24 novembre 2023 (la "Data di efficacia") per le ragioni descritte nel prosieguo.

A. Contesto e motivazioni per la liquidazione proposta

Il Fondo è stato lanciato il 10 luglio 2017 ma non è riuscito a crescere dal lancio della strategia. Alla luce di tutto ciò, gli Amministratori hanno deciso di liquidare il Fondo tenendo conto del fatto che non prevedono un aumento delle sottoscrizioni nel prossimo futuro.

Al 24 ottobre 2023, il patrimonio gestito del Fondo era pari a USD 15,56 milioni.

Ai sensi dell'articolo 24 dell'atto costitutivo della SICAV (lo "Statuto"), se il valore del patrimonio netto totale di un comparto della SICAV è diminuito o non ha raggiunto un importo stabilito dagli Amministratori come livello minimo per la gestione di tale comparto in modo economicamente efficiente (importo attualmente pari a USD 50.000.000 o importo equivalente come indicato nel Prospetto), gli Amministratori possono decidere di rimborsare forzosamente tutte le Azioni della/e classe/i del comparto.

Pertanto, conformemente allo Statuto e alle disposizioni applicabili del Prospetto, gli Amministratori hanno deliberato che è nel migliore interesse degli Azionisti porre il Fondo in liquidazione e procedere ai rimborsi forzosi di tutte le Azioni del Fondo alla Data di efficacia.

In data 7 novembre 2023, il Fondo è stato chiuso a ulteriori sottoscrizioni in quanto si intende procedere alla sua liquidazione. Tuttavia, gli Azionisti potranno continuare a riscattare o convertire azioni del Fondo dopo tale data, in conformità alle disposizioni riportate nel Prospetto, fino al 21 novembre 2023, come descritto in maggiore dettaglio nella successiva Sezione B.

Al fine di garantire il trattamento equo a tutti gli Azionisti, il Fondo è stato quotato al prezzo d'offerta su base permanente con effetto dal 7 novembre 2023 e il prezzo rimarrà tale fino alla Data di efficacia. Questo obiettivo si ottiene applicando il meccanismo di swing pricing descritto nella Sezione 6.2 (Calcolo di attività e passività) del Prospetto, che prevede la possibilità di utilizzare un approccio non basato su soglie al fine di proteggere gli investitori esistenti da qualsiasi impatto cumulativo negativo in base al quale il meccanismo di swing pricing viene applicato in un periodo di tempo anche se la soglia giornaliera potrebbe non essere superata ogni singolo giorno. Pertanto, verrà utilizzato un approccio swing pricing non basato su soglie in quanto la determinazione del prezzo bid (lettera) sarà applicata al Fondo indipendentemente dal fatto che i deflussi netti dello stesso superino la soglia prestabilita concordata dagli Amministratori come descritto nel Prospetto. Si ricorda che il NAV del Fondo sarà inferiore quando viene applicato il prezzo bid rispetto a quando esso non viene utilizzato. Trasferendo la base di determinazione dei prezzi a bid, si garantisce che ogni Azionista che richieda il rimborso delle azioni prima della data di liquidazione ottenga un prezzo rappresentativo dei costi che saranno sostenuti per la vendita delle attività per far fronte a tali rimborsi, senza che ciò influisca sui restanti azionisti.

Inoltre, il Gestore degli investimenti inizierà a vendere investimenti a partire dal 13 novembre 2023 per garantire che il Fondo sia interamente investito in liquidità alla Data di efficacia. Di conseguenza, è possibile che il Fondo non sia conforme alla sua politica d'investimento nonché ai limiti di diversificazione degli OICVM prima della Data di efficacia.

A decorrere dal giorno 13 novembre 2023 non sarà pertanto addebitata al Fondo alcuna commissione di gestione.

B. Diritto di rimborso o conversione delle Azioni prima della liquidazione

L'attuazione della liquidazione del Fondo non richiede l'approvazione dell'assemblea generale degli Azionisti del Fondo stesso.

Se la liquidazione proposta non soddisfa le Sue esigenze, avrà l'opportunità in qualsiasi momento, fino alle ore 12.00 (ora irlandese) - incluse - del giorno 21 novembre 2023, di:

- ottenere il rimborso delle Sue Azioni, che sarà eseguito senza spese di rimborso in conformità ai termini del Prospetto, oppure

- avvalersi di una conversione gratuita della Classe di azioni pertinente in un altro Fondo di Invesco Funds (fatti salvi gli importi minimi di investimento e i requisiti di idoneità stabiliti nel Prospetto, nonché l'autorizzazione alla vendita del fondo specifico nella Sua giurisdizione). La conversione sarà effettuata in conformità con i termini normali del Prospetto, ma non sarà imposta alcuna commissione di conversione per detta operazione.[1] Prima di decidere di investire in un altro comparto della SICAV, è opportuno consultare il Prospetto e i rischi associati allo stesso. Per maggiori informazioni, La invitiamo a rivolgersi al Team responsabile dell'assistenza agli investitori di Dublino, al numero +353 1 439 8100 (opzione 2), al Suo agente locale oppure alla sede locale Invesco.

Si ricorda che il rimborso forzoso equivarrà a una cessione delle Sue partecipazioni nel Fondo e potrebbe avere conseguenze fiscali.

In caso di dubbi in merito alle implicazioni di questo evento sulla Sua posizione fiscale individuale, La invitiamo a rivolgersi ai Suoi consulenti professionali.

Per gli Azionisti che acconsentono alla liquidazione, non è richiesta alcuna azione alla Data di efficacia. Per i dettagli si prega di fare riferimento alla Sezione C nel prosieguo. La liquidazione del Fondo sarà vincolante per tutti gli Azionisti che non abbiano esercitato il proprio diritto al rimborso/alla conversione come sopra descritto.

C. Processo di liquidazione e pagamento dei proventi

All'avvenuta liquidazione del Fondo, le Azioni del Fondo saranno rimborsate in base al NAV per Azione (tenendo conto dei prezzi effettivi di realizzo degli investimenti e dei costi di transazione per la liquidazione dei portafogli), calcolate a sei (6) decimali al Momento di valutazione alla Data di efficacia. Poiché il Fondo sarà interamente costituito da liquidità alla Data di efficacia, la base di determinazione dei prezzi non è rilevante in quanto i prezzi bid/mid e di offerta saranno uguali.

Si noti che il calcolo del NAV con sei (6) cifre decimali differisce dal numero standard di cifre decimali utilizzato per la determinazione del prezzo del Fondo su base giornaliera, come indicato nel Prospetto e sul sito web della Società di gestione. Ciò ha lo scopo di garantire che, alla Data di efficacia, il risultato del calcolo costituisca

[1] Sebbene non imporremo alcun onere in relazione alle Sue istruzioni di conversione, la Sua banca, distributore o consulente finanziario potranno addebitarLe commissioni di gestione, conversione e/o transazione. Se ha domande in merito, La invitiamo a rivolgersi alla Sua banca, distributore o consulente finanziario.

l'approssimazione più vicina possibile al reale valore di mercato delle attività del Fondo, in modo che l'importo restituito agli Azionisti sia rappresentativo, per quanto possibile, del valore esatto a cui hanno diritto gli Azionisti.

I proventi del rimborso saranno normalmente versati agli Azionisti entro dieci (10) giorni lavorativi dalla Data di efficacia, a condizione che tutte le istruzioni di pagamento necessarie siano state ricevute per iscritto e che sia stata fornita tutta la documentazione di identificazione necessaria.

A causa della liquidità di mercato, delle azioni societarie o di altri aspetti al di fuori del controllo del Gestore degli investimenti, è possibile che determinati investimenti o crediti verso il Fondo non possano essere realizzati in contanti entro la Data di efficacia. Tali elementi possono essere esclusi dal NAV alla Data di efficacia e corrisposti proporzionalmente agli Azionisti non appena possibile, in base alle loro partecipazioni ponderate nel Fondo alla Data di efficacia. Per quanto a conoscenza della Società di gestione, alla data della presente circolare non vi sono altre attività illiquide nel portafoglio del Fondo.

I proventi che non possono essere distribuiti ai rispettivi beneficiari al momento della liquidazione, saranno depositati a titolo di garanzia, non appena possibile dopo la liquidazione, presso la Caisse de Consignation per conto degli aventi diritto. Gli importi in deposito garanzia non reclamati entro trenta (30) anni possono essere soggetti a decadenza in conformità alle disposizioni del diritto lussemburghese.

D. Costi e implicazioni fiscali

I costi di transazione associati alla vendita del portafoglio saranno a carico del Fondo. Eventuali costi aggiuntivi associati alla liquidazione (quali i costi legali, normativi e amministrativi) saranno a carico della Società di gestione ed è opportuno ricordare che esiste già un limite discrezionale sulle spese correnti del Fondo, che continuerà a essere in vigore fino alla Data di efficacia.

Inoltre, alla data della presente circolare il Fondo non ha alcuna spesa preliminare non ammortizzata.

La Società di gestione non è responsabile delle implicazioni fiscali per i singoli clienti. In caso di dubbi sulle implicazioni fiscali della liquidazione proposta, consultare il proprio consulente fiscale.

E. Disponibilità di documenti e informazioni aggiuntive

Desidera informazioni aggiuntive?
Il Prospetto, le relative Appendici A e B, lo Statuto e i Documenti contenenti le informazioni chiave aggiornati 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.) all'indirizzo http://www.invescomanagementcompany.lu.

Ha domande in relazione a quanto sopra? Oppure desidera informazioni su altri prodotti della gamma di fondi Invesco autorizzati alla vendita nella Sua giurisdizione? Contatti la Sua 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 2000,
- 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.

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/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 tramite mezzi di comunicazione durevoli. 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 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

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.