

---

**Fondi Invesco**

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

---

[www.invesco.com](http://www.invesco.com)

21 marzo 2024

## Circolare per gli azionisti Invesco Global High Yield Short Term Bond Fund (il "Fondo")

**IMPORTANTE: Questa circolare è importante e richiede la vostra immediata attenzione. In caso di dubbi sulle azioni da intraprendere, è necessario rivolgersi al proprio consulente professionale.**

Salvo diversa definizione, tutti i termini in maiuscolo utilizzati nel presente documento hanno lo stesso significato definito nel prospetto di Invesco Funds (la "SICAV") e nell'Appendice A (insieme il "Prospetto").

### **In merito 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 responsabili dell'accuratezza delle informazioni contenute nella presente lettera. Per quanto a conoscenza degli Amministratori e della Società di gestione (che hanno adottato tutta la ragionevole diligenza necessaria), le informazioni contenute nella presente lettera sono, alla data della stessa, conformi ai fatti e non omettono nulla che possa influire sulla portata di tali informazioni. Gli Amministratori e la Società di gestione se ne assumono la relativa responsabilità.

---

Invesco Funds è regolamentata dalla  
Commissione di Sorveglianza del Settore Finanziario  
Registi: Peter Carroll, Timothy Caverly, Andrea Mornato,  
Rene Marston e Fergal Dempsey

---

Costituita in Lussemburgo n. B-34457  
Partita IVA LU21722969

**Gentile azionista,**

Vi scriviamo in qualità di azionisti del Fondo in merito all'intenzione di liquidare il Fondo il 3 aprile 2024 (la "Data di efficacia") per i motivi descritti di seguito.

---

## **A. Contesto e motivazioni della proposta di liquidazione**

Invesco ha effettuato una valutazione della redditività del Fondo, dopo che il principale cliente del Fondo aveva manifestato l'intenzione di riscattare le proprie partecipazioni. Questo riscatto avrebbe creato problemi di concentrazione della clientela per i restanti Azionisti, innescando ulteriori rimborsi multipli al punto che il Fondo sarebbe diventato non redditizio. Pertanto, nell'interesse degli Azionisti, si è deciso di liquidare il Fondo.

Il patrimonio in gestione del Fondo è di 65,02 milioni di dollari USA al 19 marzo 2024.

Ai sensi dell'articolo 24 dello statuto della SICAV (lo "Statuto"), gli Amministratori hanno deciso di liquidare tutte le Azioni della/e classe/i del comparto per una questione di razionalizzazione economica.

Pertanto, in conformità allo Statuto e alle disposizioni applicabili del Prospetto informativo, gli Amministratori hanno deciso di chiudere le sottoscrizioni, i rimborsi e le conversioni del Fondo e di mettere il Fondo in liquidazione e di procedere al rimborso obbligatorio di tutte le Azioni del Fondo alla Data di efficacia.

Inoltre, il Gestore degli investimenti inizierà a vendere investimenti a partire dal 20 marzo 2024 per garantire che il Fondo sia completamente investito in liquidità alla Data di efficacia. Di conseguenza, è possibile che il Fondo non sia conforme alla sua politica di investimento e ai limiti di diversificazione degli OICVM prima della Data di efficacia.

Di conseguenza, al Fondo non sarà addebitata alcuna commissione di gestione a partire dal 20 marzo 2024.

---

## **B. Chiusura di qualsiasi operazione del Fondo**

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

A seguito di probabili rimborsi significativi e al fine di tutelare i migliori interessi di tutti gli Azionisti, gli Amministratori hanno deciso di chiudere il Fondo ai rimborsi e alle conversioni a partire dal 20 marzo 2024, in conformità alle disposizioni dello Statuto e del Prospetto informativo. Pertanto, si prega di notare che a partire dal 20 marzo 2024 e fino alla Data di efficacia, i rimborsi, le sottoscrizioni e le conversioni nel Fondo non sono più possibili; questa azione è stata intrapresa per consentire il completamento del processo di liquidazione in modo efficiente e per preservare il miglior interesse degli Azionisti.

Si noti che il rimborso obbligatorio equivale a una cessione dei vostri interessi nel Fondo e può avere conseguenze fiscali.

In caso di dubbi sulle implicazioni di questo evento sulla vostra posizione fiscale individuale, vi invitiamo a consultare i vostri consulenti professionali.

Alla Data di efficacia non è richiesta alcuna azione da parte degli azionisti. Per i dettagli si rimanda alla Sezione C. La liquidazione del Fondo sarà vincolante per tutti gli Azionisti investiti nel Fondo.

---

## **C. Processo di liquidazione e pagamento dei proventi**

Al momento della liquidazione del Fondo, le Azioni del Fondo saranno rimborsate al NAV per Azione (tenendo conto dei prezzi effettivi di realizzo degli investimenti e dei costi di transazione della liquidazione dei portafogli), calcolato con sei (6) cifre decimali al Momento di Valutazione alla Data di Efficacia. Poiché il Comparto sarà interamente costituito da liquidità alla Data di efficacia, la base di determinazione del prezzo non è rilevante in quanto i prezzi bid/mid e di offerta saranno tutti 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 nel sito web della Società di gestione. Ciò viene fatto per garantire che, alla Data di efficacia, il risultato del calcolo costituisca 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 a cui gli Azionisti hanno diritto.

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

A causa della liquidità del mercato, di azioni societarie o di altri aspetti al di fuori del controllo del Gestore degli investimenti, è possibile che alcuni investimenti o crediti dovuti al Comparto non possano essere realizzati in contanti entro la Data di efficacia. Tali voci possono essere escluse dal NAV alla Data di efficacia e pagate non appena possibile agli Azionisti pro quota, in base alle loro partecipazioni ponderate nel fondo alla Data di efficacia, che non si prevede siano rilevanti.

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

---

## **D. Costi e implicazioni fiscali**

I costi di transazione associati alla vendita del portafoglio saranno a carico del Fondo. Qualsiasi costo aggiuntivo associato alla liquidazione (come i costi legali, normativi e amministrativi) sarà a carico della Società di gestione.

Inoltre, alla data della presente circolare, il Fondo non ha spese preliminari non ammortizzate.

La Società di gestione non è responsabile delle considerazioni fiscali dei singoli clienti. In caso di dubbi sulle implicazioni fiscali della liquidazione proposta, si prega di consultare il proprio consulente finanziario o fiscale.

---

## E. Disponibilità di documenti e informazioni aggiuntive

### Avete bisogno di ulteriori informazioni?

Il Prospetto, l'Appendice A, 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.): <http://www.invescomanagementcompany.lu>.

**Avete domande in merito a quanto sopra?** Oppure desiderate informazioni su altri prodotti della gamma di fondi Invesco autorizzati alla vendita nella vostra giurisdizione? Contattate l'ufficio Invesco locale.

### Potete contattare

- Germania: Invesco Asset Management Deutschland GmbH al numero (+49) 69 29807 0,
- Austria: Invesco Asset Management Österreich- Zweigniederlassung der Invesco Asset Management Deutschland GmbH al numero (+43) 1 316 2000,
- Irlanda: Invesco Investment Management Limited al numero (+353) 1 439 8000,
- Hong Kong: Invesco Asset Management Asia Limited al numero (+852) 3191 8282,
- Spagna: Invesco Management S.A. Sucursal en España al numero (+34) 91 781 3020,
- Belgio: Invesco Management S.A. (Luxembourg) Belgian Branch al numero (+32) 2 641 01 81,
- Francia: Invesco Management S.A., Succursale in Francia, al numero (+33) 1 56 62 43 77,
- Italia: Invesco Management S.A. Succursale Italia, al numero (+39) 02 88074.1,
- Svizzera: Invesco Asset Management (Schweiz) AG al numero (+41) 44 287 9000,
- Paesi Bassi: Invesco Management S.A. Dutch Branch al numero (+31) 208 00 61 82,
- Svezia: Invesco Management S.A (Lussemburgo) Filiale svedese al numero (+46) 850541376,
- Regno Unito: Invesco Global Investment Funds Limited al numero (+44) 0 1491 417 000.

**Il valore degli investimenti e il reddito generato dagli investimenti possono fluttuare (in parte a causa delle fluttuazioni dei tassi di cambio). Gli investitori potrebbero non recuperare l'intero importo investito.**

**Per gli azionisti in Germania:** Se operate come distributore/istituzione che tiene i conti di deposito titoli per gli azionisti in Germania, vi informiamo che siete tenuti a trasmettere questa lettera ai vostri 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 indicando il numero di partita IVA. LU24557524 a: Durable Media Department, Invesco Management SA, 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg. Si prega di utilizzare il formato BVI. Ulteriori informazioni sulla fatturazione sono disponibili all'indirizzo [durablemediainvoice@invesco.com](mailto:durablemediainvoice@invesco.com) o al numero telefonico +352 27 17 40 84.

**Per gli Azionisti in Svizzera:** Il Prospetto informativo, i Documenti contenenti le informazioni chiave e lo Statuto, nonché le relazioni annuali e intermedie dei Fondi Invesco possono essere ottenuti gratuitamente presso il rappresentante svizzero. Invesco Asset Management (Switzerland) Ltd., Talacker 34, 8001 Zurigo, è il rappresentante svizzero e l'agente pagatore svizzero è BNP PARIBAS, Parigi, Succursale di Zurigo, Selnaustrasse 16, 8002 Zurigo.

**Per gli Azionisti in Italia:** Le richieste di rimborso saranno effettuate 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](http://www.invesco.it).

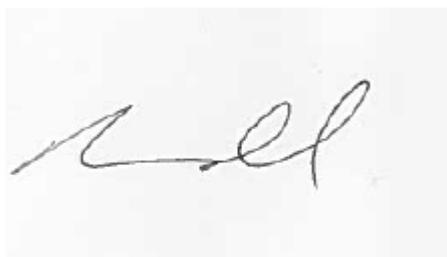
**Per gli azionisti del Regno Unito (UK):** I Documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori (KIID) sono disponibili sul sito web locale del Regno Unito in conformità con i requisiti del Regno Unito.

Per ulteriori informazioni, si prega di contattare il team Investor Services di Dublino al numero (+353) 1 439 8100 (opzione 2) o l'ufficio Invesco locale.

Grazie per aver dedicato del tempo alla lettura di questa comunicazione.

Cordiali saluti,

**Per ordine del Consiglio di amministrazione**

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'M. L.', is centered on a light gray rectangular background.

Approvato da Invesco Management S.A.