
Invesco Funds

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

www.invesco.com

14 de junio de 2024

Circular para los Partícipes

IMPORTANTE: Esta circular es importante y requiere su atención inmediata. Si tiene alguna duda relacionada con las medidas que debe tomar, póngase en contacto con su asesor o consultor profesional.

Salvo que se definan de otro modo, todos los términos en mayúsculas utilizados en el presente documento tendrán el mismo significado que se les atribuya en el folleto de Invesco Funds (la «SICAV») y el anexo A (en conjunto, el «Folleto»).

Sobre la información de esta circular:

Los administradores de la SICAV (los «Administradores») y la sociedad gestora de la SICAV (la «Sociedad Gestora») asumen la responsabilidad por la exactitud de la información contenida en la presente carta. Según el leal saber y entender de los Administradores y de la Sociedad Gestora (quienes han obrado con toda la razonable diligencia para garantizar que así sea), la información que se aporta en esta carta responde a la realidad, en la fecha de su emisión, y no omite nada que pueda afectar al sentido de dicha información. Los Administradores asumen la consiguiente responsabilidad.

Invesco Funds está regulada por la
Commission de Surveillance du Secteur
Financier
Administradores: Peter Carroll, Timothy
Caverly, Andrea Mornato, René Marston y
Fergal Dempsey.

Constituida en Luxemburgo con el n.º B-34457
N.º de IVA: LU21722969

Estimado/a Partícipe:

Por la presente, nos dirigimos a usted en su calidad de Partícipe de la SICAV en relación con varias modificaciones, tal y como se describen más adelante, que se incluirán en el Folleto informativo con fecha de 15 de julio de 2024 (la «Fecha Efectiva»). Salvo que se indique lo contrario en el presente documento, las modificaciones entrarán en vigor en la Fecha Efectiva.

Si cualquiera de las modificaciones mencionadas a continuación no se ajusta a sus requisitos de inversión, le informamos de que puede, en cualquier momento, reembolsar sus participaciones en los Fondos sin ninguna comisión de reembolso. Los reembolsos se llevarán a cabo de acuerdo con los términos del Folleto.

A menos que se indique lo contrario a continuación, la Sociedad Gestora sufragará todos los costes asociados a los cambios propuestos en la presente.

A. Aclaración del objetivo y la política de inversión del Invesco Sustainable Multi-Sector Credit Fund

A partir de la Fecha Efectiva, el porcentaje medio del valor liquidativo (VL) del Invesco Sustainable Multi-Sector Credit Fund expuesto a permutas de rentabilidad total aumentará del 0% al **10%**. La exposición máxima actual a permutas de rentabilidad total del Invesco Sustainable Multi-Sector Credit Fund es del 30%; esta cifra máxima no cambiará.

Asimismo, se aclarará que la exposición a préstamos elegibles a través de permutas puede ser de hasta el 10% del VL del Fondo y que el índice subyacente se prevé que sea, entre otros, el Markit iBoxx USD Liquid Leverage Loan Index.

No se han producido cambios importantes en la asignación de activos como consecuencia de esta aclaración.

B. Aclaración del objetivo y la política de inversión del Invesco Global Income Fund

El Invesco Global Income Fund ha sido autorizado en Hong Kong, y la Securities and Futures Commission (la SFC) ha solicitado la inclusión de ciertas aclaraciones en el objetivo y la política de inversión del Invesco Global Income Fund, que se están reflejando en la actualización del Folleto.

C. Cambio en la política de inversión del Invesco Sterling Bond Fund

A partir de la Fecha Efectiva, el objetivo y la política de inversión del Invesco Sterling Bond Fund se modificarán para especificar la reducción de su exposición máxima al alto rendimiento del 50% al **30%**, así como la reducción de su inversión máxima en bonos convertibles contingentes (CoCo) al **20%**.

Además, con el fin de reflejar mejor el enfoque adoptado en la estrategia actual, el objetivo y la política de inversión del Invesco Sterling Bond Fund se actualizarán para indicar que el Fondo invertirá «principalmente» en valores denominados en libras esterlinas (por «principalmente» se entiende que representan el 70% del VL de un subfondo). Además, se eliminará el texto actual que establece que el Invesco Sterling Bond Fund debe invertir «al menos un 50%» en valores denominados en libras esterlinas.

Los cambios mencionados no afectarán en modo alguno al proceso de inversión, a la estrategia ni a las posiciones existentes. Tradicionalmente, el Invesco Sterling Bond Fund se ha ajustado a las nuevas restricciones propuestas en torno al alto rendimiento, los CoCo y la inversión mínima en valores denominados en libras esterlinas.

D. Cambio en la información precontractual del Invesco Global Equity Income Advantage Fund (anexo B del Folleto)

A partir de la Fecha Efectiva, el requisito mínimo de inversiones sostenibles del Invesco Global Equity Income Advantage Fund aumentará del 0% al **50%**.

Recientemente, el Invesco Global Equity Income Advantage Fund se ha clasificado en virtud del artículo 8 del SFDR y, aunque actualmente no se compromete a alcanzar un nivel mínimo de inversiones sostenibles, tiene una exposición significativa a inversiones sostenibles según los criterios que se describen con más detalle a continuación.

Por lo tanto, el Gestor de Inversiones ha decidido comprometerse a destinar un mínimo del 50% a inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles del Invesco Global Equity Income Advantage Fund se evaluarán de la siguiente manera:

- (i) Emisores que contribuyen positivamente a determinados Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de las Naciones Unidas (que generan al menos el 25% de los ingresos del emisor) relacionados con los objetivos mencionados anteriormente.
- (ii) Empresas que generan una parte importante de sus ingresos a partir de temáticas de impacto medioambiental, como la transición energética (seleccionando las empresas en el 25% superior según la puntuación de transición energética de su región y sector), la salud (seleccionando empresas que forman parte de la clasificación GICS Sector 35) y la alimentación (seleccionando empresas que forman parte de la clasificación GICS Industry 302020).
- (iii) El Invesco Global Equity Income Advantage Fund también puede utilizar un enfoque que prioriza a las mejores empresas de su clase, a través de la metodología de puntuación propia del Gestor de Inversiones y la selección de empresas del 75% superior del grupo de homólogos correspondiente para cualquiera de las puntuaciones elegibles.

No habrá ningún cambio en el proceso ni en la estrategia de inversión del Invesco Global Equity Income Advantage Fund como resultado de esta actualización.

La información precontractual del anexo B del Folleto y el documento de divulgación de información relativa a la sostenibilidad del Invesco Global Equity Income Advantage Fund se actualizarán en consecuencia.

La información relacionada con la sostenibilidad está disponible en www.invesco.eu. Seleccione el país y el tipo de inversor; a continuación, podrá acceder a las páginas de productos de los Fondos o a la sección de documentación desde los sitios de documentación legal, donde estará disponible el documento de divulgación de información relativa a la sostenibilidad, incluido el resumen de las características medioambientales o sociales que promueven los Fondos, en su idioma local.

E. Cambio de nombre del Invesco PRC Equity Fund

A partir de la Fecha Efectiva, el Invesco PRC Equity Fund pasará a denominarse **Invesco China New Perspective Equity Fund**.

Se introducirán algunas aclaraciones menores en el objetivo y la política de inversión para reflejar el nuevo nombre.

La denominación «China New Perspective» pretende hacer referencia a la continua evolución de la economía china, en virtud de la cual el Gestor de Inversiones tratará de aprovechar las distintas oportunidades que favorecen el crecimiento económico a medida que surjan y cambien con el tiempo.

No se producirá ningún cambio en la estrategia de inversión ni en el proceso de inversión del Invesco PRC Equity Fund. Tampoco se pretende que los cambios influyan de manera significativa en el perfil de riesgo del Invesco PRC Equity Fund.

F. Reducción de las comisiones de gestión del Invesco UK Equity Fund

A partir de la Fecha Efectiva, la comisión de gestión del Invesco UK Equity Fund se reducirá de la siguiente manera:

Clase de Participaciones	Comisión de gestión actual	Nueva comisión de gestión
A	1,50%	1,30%
B	1,50%	1,30%
C	1,00%	0,80%
E	2,00%	1,80%
F	2,00% (máx.)	1,80% (máx.)
J	1,50%	1,30%
P/PI	0,75% (máx.)	0,65% (máx.)
R	1,50%	1,30%
S	0,75%	0,65%
T/TI	0,75%	0,65%
Z	0,75%	0,65%

Para evitar cualquier tipo de duda, aclaramos que no se modifica la comisión de gestión de la Clase de Participaciones I, ya que no tiene ninguna comisión de gestión.

G. Reducción de la comisión de gestión de la Clase de Participaciones E del Invesco Japanese Equity Advantage Fund

A partir de la Fecha Efectiva, la comisión de gestión de la Clase de Participaciones E del Invesco Japanese Equity Advantage Fund se reducirá del 2% al 1,80%. Para evitar cualquier tipo de duda, aclaramos que no se modifica la comisión de gestión de otras Clases de Participaciones del Invesco Japanese Equity Advantage Fund.

Tenga en cuenta que desde el 24 de abril de 2024 se aplica una renuncia a la comisión de gestión para mantener una comisión de gestión del 1,80%.

H. Miscelánea

Se han introducido algunas aclaraciones en el objetivo y la política de inversión del Invesco India Equity Fund para reflejar que el Fondo no invertirá en participaciones de OICVM ni de OIC (lo que incluye los Fondos Cotizados), aunque podrá invertir un máximo del 10% del VL del Fondo en fondos de mercados monetarios con fines de gestión de la liquidez.

I. Disponibilidad de documentos e información adicional

Para consultar la lista de las Clases de Participaciones disponibles en cada Fondo, visite la página web de la Sociedad

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

¿Necesita más información?

El Folleto y sus anexos A y B actualizados, así como los Documentos de Datos Fundamentales, están disponibles sin coste alguno en el domicilio social de la SICAV. Estos documentos también están disponibles en la página web de la Sociedad Gestora de la SICAV (Invesco Management S.A.).

Si tiene alguna pregunta acerca de lo que se ha expuesto anteriormente o desea obtener información sobre otros productos de la gama de fondos de Invesco que estén autorizados para su venta en su jurisdicción, póngase en contacto con su oficina local de Invesco.

Puede ponerse en contacto con

- Alemania: Invesco Asset Management Deutschland GmbH, llamando al (+49) 69 29807 0;
- Austria: Invesco Asset Management Österreich- Zweigniederlassung der Invesco Asset Management Deutschland GmbH, llamando al (+43) 1 316 20-0;
- Irlanda: Invesco Investment Management Limited, llamando al (+353) 1 439 8000;
- Hong Kong: Invesco Asset Management Asia Limited, llamando al (+852) 3191 8282;
- España: Invesco Management S.A. Sucursal en España, llamando al (+34) 91 781 3020;
- Bélgica: Invesco Management S.A. (Luxembourg) Belgian Branch, llamando al (+32) 2 641 01 81;
- Francia: Invesco Management S.A., Succursale en France, llamando al (+33) 1 56 62 43 77;
- Italia: Invesco Management S.A. Succursale Italia, llamando al (+39) 02 88074.1;
- Suiza: Invesco Asset Management (Schweiz) AG, llamando al (+41) 44 287 9000;
- Países Bajos: Invesco Management S.A. Dutch Branch, llamando al (+31) 208 00 61 82;
- Suecia: Invesco Management S.A (Luxembourg) Swedish Filial, llamando al (+46) 850541376;
- Reino Unido: Invesco Global Investment Funds Limited, llamando al (+44) 0 1491 417 000.

Los clientes directos pueden ponerse en contacto con el Equipo de Servicios a los Inversores de Dublín, llamando al (+353) 1 4398100 (opción 2).

J. Información adicional

El valor de las inversiones y los ingresos derivados de ellas pueden fluctuar (puede deberse parcialmente a las fluctuaciones en los tipos de cambio). Los inversores pueden no recuperar todo el importe invertido.

Para los Partícipes en Alemania: Si actúa como distribuidor para clientes alemanes, tenga en cuenta que no está obligado a reenviar esta circular a sus clientes finales por medios duraderos.

Para los Partícipes en Suiza: El Folleto, los Documentos de Datos Fundamentales y los Estatutos, así como los informes anuales y provisionales de Invesco Funds, pueden obtenerse de forma gratuita a través del representante en Suiza. Invesco Asset Management (Switzerland) Ltd., Talacker 34, 8001 Zúrich, es el representante en Suiza, y el agente de pagos en Suiza es BNP PARIBAS, Paris, Zurich Branch, Selnaustrasse 16, 8002 Zúrich.

Para los Partícipes en Italia: Las solicitudes de reembolso se llevarán a cabo de acuerdo con los términos del Folleto. Los Partícipes podrán reembolsar sus Participaciones sin otras comisiones de reembolso distintas de la comisión de intermediación aplicada por los agentes de pagos correspondientes en Italia, tal como se indica en el anexo del formulario de solicitud italiano en vigor, disponible en la página web www.invesco.it.

Para los Partícipes en el Reino Unido: Los Documentos de Datos Fundamentales para el Inversor (KIID) están disponibles en el sitio web local del Reino Unido de conformidad con los requisitos de este país.

Hay disponible una copia de esta carta en varios idiomas. Para obtener más información, póngase en contacto con el Equipo de Servicios a los Inversores de Dublín, llamando al (+353) 1 439 8100 (opción 2), o con su oficina local de Invesco.

Le agradecemos que haya dedicado su tiempo a leer detenidamente esta comunicación.

Atentamente,



Por orden del Consejo de Administración

Reconocido por Invesco Management S.A.