



Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Invesco Energy Transition Fund (il "Fondo")

Un comparto di Invesco Funds (il "Fondo Multicomparto")

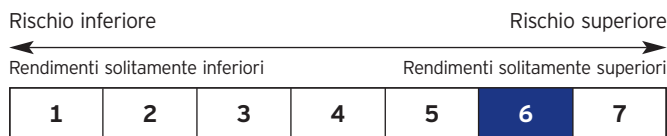
Classe E a capitalizzazione - EUR (Codice ISIN: LU0123358656) (la "Classe di Azioni")

Il Fondo è gestito da Invesco Management S.A., appartenente al Gruppo Invesco.

Obiettivi e politica d'investimento

- L'obiettivo del Fondo è contribuire alla transizione globale verso fonti energetiche a basse emissioni di carbonio e a conseguire una crescita del capitale a lungo termine.
- Il Fondo integra un approccio tematico e ambientale, sociale e di governance (ESG), con particolare attenzione ai criteri ambientali.
- Il Fondo investe principalmente in azioni di società a livello globale che contribuiscono positivamente a una transizione verso energie alternative (transizione energetica) e ad un uso più efficiente e sostenibile dell'energia in tutta l'economia.
- Il Fondo è gestito utilizzando "metodi quantitativi". Per "metodi quantitativi" si intendono tecniche matematiche, logiche e statistiche utilizzate ai fini della selezione dei titoli.
- Il Fondo seleziona le società significativamente esposte alla transizione energetica e ad attività di energia pulita oppure, a parere del gestore degli investimenti, che mostrano il potenziale per essere leader nel sostenere la transizione verso un'economia a basse emissioni di carbonio.
- Al fine di valutare l'esposizione delle società, i temi chiave relativi alla transizione energetica vengono identificati utilizzando gli algoritmi NLP (Natural Language Processing) sulla base di dati di notizie non strutturati, in particolare temi collegati all'energia pulita, alla transizione e all'efficienza energetica.
- NLP è un campo dell'intelligenza artificiale che si occupa dell'interazione tra computer ed esseri umani con lo scopo di leggere, decifrare e comprendere il linguaggio umano in una modalità utile per la costruzione del portafoglio.
- Il processo di screening sarà utilizzato per escludere le società e/o gli emittenti che non soddisfano i criteri del Fondo su una serie di altri parametri ambientali e sociali, inclusi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, i principali impatti negativi che devono essere considerati ai sensi della normativa UE applicabile e il livello di coinvolgimento in attività quali (a titolo esemplificativo) le industrie dei combustibili fossili, le attività connesse al carbone o all'energia nucleare, l'estrazione di sabbie bituminose e scisto bituminoso, le attività di fracking o di perforazione artica.
- Infine, il Fondo verrà costruito utilizzando un punteggio proprietario insieme a un indicatore di terzi che misura la capacità di transizione di una società a un'economia a più basse emissioni di carbonio, in modo che l'allocazione finale rifletta una sovrapponderazione delle società con punteggi più elevati e una sottoponderazione di quelle con punteggi più bassi.
- Il Fondo è gestito attivamente e senza vincolo in relazione al suo benchmark, l'Indice MSCI World AC (Net Total Return), utilizzato a scopo di confronto. Tuttavia, la maggior parte delle partecipazioni del Fondo potrebbe essere un componente del benchmark. Trattandosi di un Fondo gestito attivamente, tale sovrapposizione è soggetta a variazione, pertanto la presente dichiarazione potrebbe essere aggiornata di volta in volta.
- Il Fondo vanta ampia discrezionalità in merito alla costruzione del portafoglio; pertanto, i titoli, le ponderazioni e le caratteristiche di rischio saranno differenti. Di conseguenza, si prevede che nel tempo le caratteristiche del profilo di rischio e rendimento del Fondo possano divergere sostanzialmente dal benchmark.
- Fare riferimento alla sezione "Risultati ottenuti nel passato" di seguito, dove sarà visualizzato un benchmark, se pertinente.
- Il Fondo ha come obiettivo gli investimenti sostenibili come previsto dall'Articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR).
- L'investitore può acquistare e vendere le azioni del Fondo in qualunque Giorno di negoziazione come definito nel Prospetto.
- Eventuali proventi dell'investimento saranno reinvestiti.

Profilo di rischio e di rendimento



- La Classe di Azioni rientra nella categoria di rischio 6 a causa dei rialzi e delle flessioni del suo prezzo o dei dati simulati in passato.
- La categoria di rischio della Classe di Azioni è stata calcolata utilizzando i dati storici e pertanto non costituisce un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio della Classe di Azioni.
- In futuro la categoria di rischio potrebbe cambiare e non è garantita.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

Altri rischi

- Il valore degli investimenti e il reddito da essi derivante possono aumentare oppure diminuire ed è possibile che Lei non riesca a recuperare l'intera somma investita.
- La mancanza di standard comuni può portare a diversi approcci per la definizione e il raggiungimento degli obiettivi ESG. Inoltre, il rispetto dei criteri ESG può indurre il Fondo a rinunciare a determinate opportunità d'investimento.
- Le azioni delle società sono generalmente considerate investimenti ad alto rischio e possono pertanto provocare fluttuazioni del valore del Fondo a causa di fattori esterni.
- Le variazioni dei tassi di cambio possono incidere negativamente sul rendimento dell'investimento.
- Il Fondo può utilizzare Stock Connect per accedere ad Azioni Cina A negoziate nella Cina continentale. Ciò potrebbe comportare un rischio di liquidità e rischi operativi aggiuntivi, compresi i rischi di regolamento e di insolvenza, il rischio normativo e il rischio di guasti nel sistema.
- Il Fondo può utilizzare i derivati (strumenti complessi) allo scopo di ridurre il rischio complessivo o i costi dei suoi investimenti, ma non è garantito che riesca a realizzare tali riduzioni. Il ricorso a operazioni su derivati può esporre il Fondo ai rischi di controparte che possono risultare in perdite per il Fondo associate al fallimento o all'insolvenza di una controparte.
- Questa Classe di Azioni è denominata in una valuta diversa dalla valuta base del Fondo e non è destinata a essere coperta. Le variazioni dei tassi d'interesse tra le due valute potrebbero pertanto incidere negativamente sul rendimento dell'investimento.
- Per una descrizione più dettagliata dei fattori di rischio associati a questo Fondo, si rimandano gli investitori alla Sezione 8 del Prospetto.

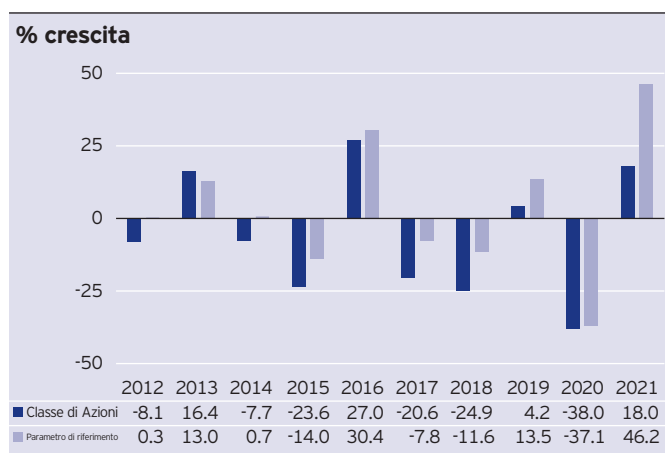
Spese

Le spese corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3.00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal capitale prima che venga investito.	
Spese prelevate dalla Classe di azioni in un anno	
Spese correnti	1.85%
Spese prelevate dalla Classe di azioni a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

- Le spese di sottoscrizione indicate sono in misura massima. Laddove sono indicate le spese, in alcuni casi è possibile pagare un importo inferiore; può richiedere informazioni circa le spese presso il Suo consulente finanziario o distributore.
- L'importo delle spese correnti si basa sulle spese per l'anno conclusosi a febbraio 2022. Questo importo può variare da un anno all'altro. Esclude i costi di transazione del portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo quando acquista o vende azioni/quote di un altro fondo.
- Attualmente per le spese correnti esiste un limite discrezionale dell'1.85%. Tale limite discrezionale può influenzare positivamente il rendimento della Classe di Azioni.
- La conversione da un fondo all'altro è soggetta a una spesa di conversione massima dell'1% applicata sul nuovo fondo.
- Oltre alle spese indicate nella sezione relativa alle spese, il Fondo sosterrà i costi di transazione del portafoglio, corrisposti attingendo dalle attività dello stesso. Questi possono avere un impatto rilevante sui rendimenti.
- Per maggiori informazioni sulle spese, si rimanda alla Sezione 4, alla Sezione 9 e all'Appendice A del Prospetto del Fondo.

Risultati ottenuti nel passato



- Data di lancio del Fondo: 01/02/2001.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 01/02/2001.
- Valuta base del Fondo: USD.
- I risultati della Classe di Azioni ottenuti nel passato sono calcolati in EUR.
- I risultati sono calcolati dopo aver sottratto le spese correnti e i costi di transazione del portafoglio e includono il reddito lordo reinvestito. Le spese di sottoscrizione/rimborso indicate sono escluse dal calcolo.
- Poiché il Fondo è gestito attivamente, la performance della Classe di azioni non seguirà quella dell'Indice MSCI World AC EUR (il "Parametro di riferimento"). Prima del 08.04.2021, la performance della Classe di azioni era confrontata con quella di un altro parametro di riferimento: MSCI World Energy Index (Net Total Return).
- I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

Il rendimento riportato nel grafico, antecedente il 08.04.2021, era basato su un obiettivo e una politica d'investimento non più validi. Per ulteriori dettagli, visitare il sito www.invescomanagementcompany.lu.

Informazioni pratiche

- Depositario: The Bank of New York Mellon SA/NV, Filiale di Lussemburgo.
- Il regime fiscale lussemburghese può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore; vi possono essere ulteriori implicazioni fiscali per l'investitore in base al suo paese di residenza e/o di origine.
- Invesco Management S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto.
- Il Fondo Multicomparto è strutturato in modo da avere comparti diversi. Le attività e le passività di ogni comparto sono separate in conformità alla legge lussemburghese. Le attività del Fondo non possono quindi essere utilizzate per soddisfare le passività di un altro comparto del Fondo Multicomparto.
- È consentita la conversione da questo Fondo a un altro su richiesta, soggetta al pagamento di una spesa di conversione. Per maggiori informazioni, si rimanda alla Sezione 5 del Prospetto.
- Per questo Fondo gli investitori possono scegliere tra più categorie di azioni. Per maggiori informazioni, si rimanda al nostro sito web.
- I dati relativi ai prezzi più recenti della Classe di Azioni possono essere verificati sul nostro sito web e su Reuters, Bloomberg e Morningstar.
- Informazioni sulla politica retributiva sono disponibili sul sito web della Società di gestione - Invesco Management S.A. - tra cui, a titolo esemplificativo e non esaustivo, una descrizione delle modalità di calcolo delle retribuzioni e dei benefici e l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione degli stessi, nonché la composizione del comitato di retribuzione, sono disponibili sul sito web della Società di gestione, www.invescomanagementcompany.lu, e possono essere ottenute gratuitamente dalla Società di gestione stessa.
- Per maggiori dettagli sul quadro di riferimento ESG applicabile al Fondo, si rimanda all'Appendice A del Prospetto e alla politica ESG del Fondo disponibile sul sito Web della società di gestione.
- Ulteriori dettagli possono essere reperiti nel Prospetto e nelle relazioni annuali e semestrali ottenibili gratuitamente presso il Conservatore del registro e Agente dei trasferimenti del Fondo, The Bank of New York SA/NV, Filiale di Lussemburgo, BP 648, L-2016 Lussemburgo, telefono +353 1 439 8100, fax +352 24 52 4312; o presso la Società di gestione, 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Lussemburgo; oppure inviando un'e-mail a queries@invesco.com o sul nostro sito web: www.invesco.com. Il Prospetto è disponibile in inglese, francese, spagnolo, italiano e tedesco, mentre le relazioni sono disponibili in inglese e tedesco.