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 Sustainable Global High Income Fund (il "Fondo")
Un comparto di Invesco Funds (il "Fondo Multicomparto")
Classe A (EUR hedged) a capitalizzazione - EUR (Codice ISIN: LU1775967950) (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 conseguire un reddito elevato, unitamente alla crescita del capitale a lungo termine, mantenendo al contempo un'intensità di carbonio inferiore a quella del benchmark del Fondo.
- Il Fondo intende investire principalmente in strumenti di debito emessi in tutto il mondo (compreso, a titolo esemplificativo, il debito emesso da società e governi), che soddisfano i suoi criteri ambientali, sociali e di governance (ESG), come descritto più dettagliatamente di seguito.
- Il Fondo può investire in strumenti di debito non investment grade (di qualità inferiore) e privi di rating.
- Il Fondo può investire in strumenti di debito che soffrono di difficoltà finanziarie (titoli in sofferenza).
- Il processo di screening sarà utilizzato per escludere gli emittenti che non soddisfano i criteri del Fondo, compreso, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, il livello di partecipazione in determinate attività come carbone, combustibili fossili, tabacco, intrattenimento per adulti, cannabis e armi.
- Inoltre, sarà utilizzato lo screening positivo, basato sul sistema di rating proprietario del gestore degli investimenti, per identificare gli emittenti con prassi e standard sufficienti o che mostrano una traiettoria in miglioramento in termini di ESG e sviluppo sostenibile da includere nell'universo del Fondo, come misurato dai loro rating rispetto agli omologhi.
- Il gestore degli investimenti monitorerà anche l'intensità delle emissioni di carbonio del portafoglio al fine di mantenere un'intensità di carbonio inferiore a quella del suo benchmark.
- Il Fondo può ricorrere a un uso significativo di derivati (strumenti complessi) al fine di (i) ridurre il rischio e/o generare capitale o reddito addizionale e/o (ii) raggiungere i propri obiettivi d'investimento generando livelli variabili di leva finanziaria (ossia acquisendo esposizione di mercato in misura superiore al proprio valore patrimoniale netto).
- Il Fondo è gestito attivamente e senza vincolo in relazione al suo benchmark, l'Indice Bloomberg Global High Yield Corporate Index USD-Hedged (Total Return), utilizzato a scopo di confronto. Tuttavia, poiché il benchmark è un sostituto adeguato ai fini della strategia d'investimento, è probabile che la maggior parte degli emittenti inclusi nel Fondo siano anche elementi costitutivi 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, 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 promuove criteri ambientali, sociali e di governance (ESG), come previsto dall'Articolo 8 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

Rischio inferiore — Rischio superiore

Rendimenti solitamente inferiori — Rendimenti solitamente superiori

1	2	3	**4**	5	6	7

- La Classe di Azioni rientra nella categoria di rischio 4 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.
- Il Fondo può utilizzare Bond Connect per accedere a strumenti in renminbi negoziati 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.
- Le variazioni dei tassi d'interesse provocano fluttuazioni del valore del Fondo.
- Il Fondo potrà investire in titoli di società in difficoltà e pertanto presentare un rischio significativo di perdita del capitale.
- Gli strumenti obbligazionari sono esposti al rischio di credito, vale a dire la capacità dell'emittente di rimborsare gli interessi e il capitale alla data di rimborso.
- Gli investimenti in strumenti obbligazionari che hanno una qualità di credito inferiore possono provocare fluttuazioni significative del valore del Fondo.
- Potrebbe essere difficile per il Fondo acquistare o vendere determinati strumenti in condizioni di mercato problematiche. Il prezzo ottenuto al momento della vendita di tali strumenti potrebbe pertanto essere inferiore a quello ottenuto in condizioni di mercato normali.
- Il Fondo può ricorrere all'uso di derivati (strumenti complessi) a scopo d'investimento; di conseguenza potrebbe essere assoggettato a un grado rilevante di leva finanziaria e a fluttuazioni significative del suo valore. 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.
- Il Fondo potrà investire in obbligazioni contingent convertible che possono comportare un rischio significativo di perdita del capitale in base a determinati eventi scatenanti.
- Poiché il Fondo è investito in una particolare regione geografica, gli investitori devono essere disposti ad accettare fluttuazioni del suo valore maggiori rispetto a un fondo con un ambito geografico d'investimento più ampio.
- Questa Classe di Azioni è denominata in una valuta diversa dalla valuta base del Fondo e può essere coperta allo scopo di ottenere protezione contro l'effetto delle fluttuazioni del tasso di cambio tra le due valute. Tuttavia, è possibile che non si riesca a ottenere tale protezione.
- Per una descrizione più dettagliata dei fattori di rischio associati a questo Fondo, si rimandano gli investitori alla Sezione 8 del Prospetto.

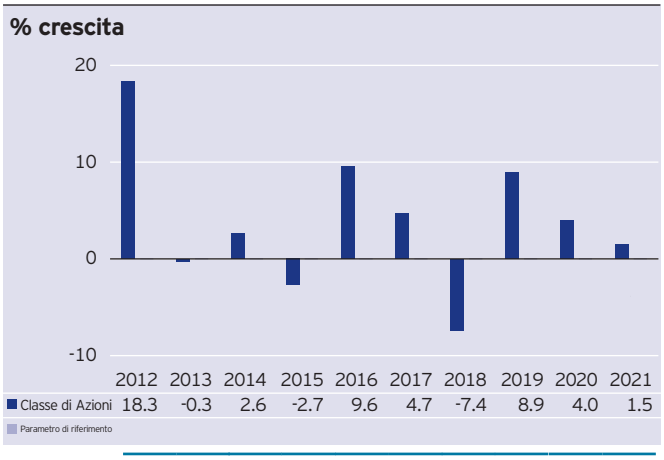
Spese

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	5.00%
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	1.26%
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 annualizzate per il periodo chiuso ad agosto 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.
- La conversione da un fondo all'altro è soggetta a una spesa di conversione massima dell'1% applicata sul nuovo fondo.
- 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: 08/10/2018.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 08/10/2018.
- 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.
- I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

— I risultati storici fino al 5 ottobre 2018, riportati nel grafico, si riferiscono ai risultati storici di un altro fondo incorporato nel Fondo a tale data. Alla data della fusione, le spese correnti del Fondo sono identiche a quelle del fondo precedente. Inoltre, il rendimento riportato nel grafico per il periodo compreso tra il 6 ottobre 2018 e il 17 marzo 2019 e tra il 18 marzo 2019 e il 26 gennaio 2020 era basato su obiettivi e politiche d'investimento non più validi. Infine, il rendimento riportato nel grafico, antecedente al 29 aprile 2022, è 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.