
Invesco Funds

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

www.invesco.com

14 juin 2024

Circulaire à l'attention des Actionnaires

IMPORTANT : la présente circulaire est importante et exige toute votre attention. Si vous avez la moindre question quant aux suites à lui donner, nous vous recommandons de consulter votre conseiller financier professionnel.

Sauf définition contraire, tous les termes commençant par une majuscule employés dans le présent document ont la même signification que dans le prospectus d'Invesco Funds, une SICAV de droit Luxembourgeois (la « SICAV ») et dans l'Annexe A (collectivement le « Prospectus »).

À propos des informations figurant dans la présente circulaire :

Les administrateurs de la SICAV, une SICAV de droit luxembourgeois (les « Administrateurs ») et la société de gestion de la SICAV (la « Société de gestion ») assument la responsabilité de l'exactitude des informations figurant dans la présente lettre. À la connaissance des Administrateurs et de la Société de gestion (qui ont pris toutes les mesures raisonnables pour s'en assurer), les informations figurant dans la présente lettre sont, à la date où elle a été rédigée, conformes à la réalité et n'omettent aucun élément susceptible d'avoir des répercussions sur la teneur de ces informations. Les Administrateurs en assument par conséquent l'entière responsabilité.

Invesco Funds est réglementé par la
Commission de Surveillance du Secteur
Financier.
Administrateurs : Peter Carroll,
Timothy Caverly, Andrea Mornato,
Rene Marston et Fergal Dempsey

Constitué au Luxembourg sous le n° B-34457
N° TVA LU21722969

Cher Actionnaire,

Nous vous adressons la présente en votre qualité d'Actionnaire de la SICAV, en raison de plusieurs modifications décrites plus en détail ci-après, devant être incluses dans le Prospectus du 15 juillet 2024 (la « Date de prise d'effet »). Sauf mention contraire dans les présentes, les modifications entreront en vigueur à la Date de prise d'effet.

Si l'une des modifications énoncées ci-après ne répond pas à vos critères d'investissement, nous vous informons que vous pouvez, à tout moment, demander le rachat de vos actions des Compartiments sans frais de rachat. Ces rachats seront effectués conformément aux conditions et modalités visées dans le Prospectus.

Sauf mention contraire dans les présentes, tous les coûts liés aux modifications proposées ci-après seront à la charge de la Société de gestion.

A. Clarification de l'Objectif et de la Politique d'investissement du Compartiment Invesco Sustainable Multi-Sector Credit Fund

À compter de la Date de prise d'effet, la proportion moyenne de la VNA du compartiment Invesco Sustainable Multi-Sector Credit Fund exposé aux swaps sur rendement total passera de 0 % à **10 %**. L'exposition maximale actuelle aux swaps sur rendement total pour le compartiment Invesco Sustainable Multi-Sector Credit Fund est de 30 % et ce montant maximum restera inchangé.

Il sera également précisé que l'exposition aux prêts éligibles souscrits par le biais de swaps peut atteindre 10 % de la VNA du Compartiment, un indice sous-jacent devant être, notamment, l'indice Markit iBoxx USD Liquid Leverage Loan Index.

Aucune modification significative n'a été apportée à l'allocation d'actifs à la suite de cette clarification.

B. Clarification de l'Objectif et de la Politique d'investissement du Compartiment Invesco Global Income Fund

Le Compartiment Invesco Global Income Fund a été agréé à Hong Kong. À ce titre, la Securities and Futures Commission (la « SFC ») a demandé plusieurs clarifications/améliorations de l'objectif et la politique d'investissement du Compartiment Invesco Global Income Fund, reproduites dans la présente mise à jour du Prospectus.

C. Modification de la Politique d'investissement du Compartiment Invesco Sterling Bond Fund *

À partir de la Date de prise d'effet, l'objectif et la politique d'investissement du Compartiment Invesco Sterling Bond Fund seront clarifiés afin de réduire son exposition maximale au High Yield de 50 % à **30 %** et son investissement maximal en obligations convertibles conditionnelles (« CoCos ») à **20 %**.

En outre, afin de mieux refléter l'approche adoptée dans le cadre de la stratégie existante, l'objectif et la politique d'investissement du Compartiment Invesco Sterling Bond Fund seront mis à jour pour indiquer que le Compartiment Invesco Sterling Bond Fund investira « principalement » dans des titres libellés en livres sterling (principalement définis comme représentant 70 % de la NAV d'un compartiment). La formulation existante exigeant du Compartiment Invesco Sterling Bond Fund qu'il investisse « au moins 50 % » dans des titres libellés en livres sterling sera supprimée.

* Ce compartiment n'est pas autorisé à la commercialisation en Belgique et en France.

Les changements susmentionnés n'auront aucune incidence sur le processus d'investissement, la stratégie ou les participations existantes. Le Compartiment Invesco Sterling Bond Fund a toujours été aligné sur les nouvelles restrictions proposées en matière de haut rendement, de Cocos et d'investissement minimum en titres libellés en livres sterling.

D. Modification des informations précontractuelles du Compartiment Invesco Global Equity Income Advantage Fund (Annexe B du Prospectus)

À compter de la Date de prise d'effet, l'exigence minimale en matière d'investissements durables pour le Compartiment Invesco Global Equity Income Advantage Fund passera de 0 % à **50 %**.

Le Compartiment Invesco Global Equity Income Advantage Fund a récemment été classé comme relevant de l'Article 8 du SFDR et ne s'engage actuellement pas à un niveau minimum d'investissements durables. Il est cependant fortement exposé aux investissements durables, conformément aux critères décrits plus en détail ci-dessous.

Le Gestionnaire d'investissement a donc décidé de s'engager à placer un minimum de 50 % dans des investissements durables. Les investissements durables pour le fonds Invesco Global Equity Income Advantage Fund seront évalués comme suit :

- (i) Émetteurs qui contribuent positivement à certains Objectifs de développement durable (ODD) des Nations unies (générant au moins 25 % des revenus de l'émetteur) liés aux objectifs climatiques ci-dessus, ou
- (ii) Sociétés qui génèrent une part importante de leur chiffre d'affaires à partir de thèmes ayant un impact environnemental, tels que la transition énergétique (en sélectionnant des sociétés parmi les meilleurs 25 % sur la base du score de transition énergétique dans leur région et leur secteur), la santé (en sélectionnant des sociétés faisant partie du secteur 35 du GICS) et l'alimentation (en sélectionnant des sociétés faisant partie de l'industrie 302020 du GICS).
- (iii) Le Compartiment Invesco Global Equity Income Advantage Fund utilise également une approche « best-in-class », en utilisant la méthodologie de notation exclusive du Gestionnaire d'investissement et en sélectionnant des sociétés parmi les meilleurs 75 % au sein du groupe de référence pour chaque score éligible.

Aucune modification ne sera apportée au processus ou à la stratégie d'investissement du Compartiment Invesco Global Equity Income Advantage Fund à la suite de cette mise à jour.

Les informations précontractuelles figurant à l'Annexe B du Prospectus et le document d'informations en matière de durabilité du Compartiment Invesco Global Equity Income Advantage Fund seront mis à jour en conséquence.

Les informations en matière de durabilité sont disponibles sur le site Internet www.invesco.eu. Veuillez sélectionner votre pays et votre profil d'investisseur pour pouvoir accéder aux pages produit des Compartiments ou à la rubrique « Documentation légale » du menu « Documentation », où vous trouverez le document d'informations en matière de durabilité, notamment le résumé des caractéristiques environnementales et/ou sociales que les Compartiments promeuvent dans votre langue.

E. Modification de la dénomination du Compartiment Invesco PRC Equity Fund

À partir de la Date de prise d'effet, le Compartiment Invesco PRC Equity sera renommé **Invesco China New Perspective Equity Fund**.

Des précisions mineures seront apportées à l'objectif et à la politique d'investissement afin de refléter le nouveau nom.

La référence à China New perspective est destinée à faire référence à l'évolution continue de l'économie chinoise, dans laquelle le Gestionnaire d'investissement cherchera à saisir les différentes opportunités qui stimulent la croissance économique au fur et à mesure qu'elles se présentent et évoluent au fil du temps.

Aucune modification ne sera apportée à la stratégie d'investissement ou au processus d'investissement du Compartiment Invesco PRC Equity Fund. Ces modifications ne sont pas non plus destinées à avoir un impact significatif sur le profil de risque du Compartiment PRC Equity Fund.

F. Réduction de la commission de gestion du Compartiment Invesco UK Equity Fund

À compter de la Date de prise d'effet, la commission de gestion du Compartiment Invesco UK Equity Fund sera réduite comme suit :

| Catégorie d'Actions | Commission de gestion existante | Nouvelle commission de gestion |
|---------------------|---------------------------------|--------------------------------|
| A | 1,50 % | 1,30 % |
| B*# | 1,50 % | 1,30 % |
| C | 1,00 % | 0,80 % |
| E* | 2,00 % | 1,80 % |
| F*# | 2,00 % (max) | 1,80 % (max) |
| J | 1,50 % | 1,30 % |
| P/PI*# | 0,75 % (max) | 0,65 % (max) |
| R*# | 1,50 % | 1,30 % |
| S*# | 0,75 % | 0,65 % |
| T/TI*# | 0,75 % | 0,65 % |
| Z | 0,75 % | 0,65 % |

Afin de lever toute ambiguïté, la commission de gestion des Catégories d'actions « I » n'a subi aucune modification, car ces catégories d'Actions ne supportent pas de commission de gestion.

G. Réduction de la commission de gestion du Compartiment Invesco Japanese Equity Advantage Fund - Catégorie d'Actions « E »

À compter de la Date de prise d'effet, la commission de gestion de la Catégorie d'actions « E » du Compartiment Invesco Japanese Equity Advantage Fund, qui est actuellement de 2 %, sera réduite à 1,80 %. Afin de lever toute ambiguïté, la commission de gestion des autres Catégories d'actions du Compartiment Invesco Japanese Equity Advantage Fund n'est soumise à aucune modification.

*Ces classes d'actions ne sont pas autorisées à la commercialisation en Belgique.

#Ces classes d'actions ne sont pas autorisées à la commercialisation en France.

Veillez noter qu'une exonération de la commission de gestion est appliquée depuis le 24 avril 2024 afin de maintenir une commission de gestion à 1,80 %.

H. Divers

Une clarification de l'objectif d'investissement et de la politique du Compartiment Invesco India Equity Fund a été apportée afin de préciser que le Compartiment n'investira pas dans des parts d'OPCVM et/ou d'autres OPC (y compris les fonds négociés en bourse), à l'exception d'un placement possible dans des fonds monétaires à des fins de gestion de la liquidité qui ne dépassera pas 10 % de la VL du Compartiment.

I. Mise à disposition des documents et informations complémentaires

Veillez consulter le Site Internet de la Société de gestion pour obtenir la liste des catégories d'actions disponibles pour chaque Compartiment

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

Vous souhaitez obtenir des informations complémentaires ?

Le Prospectus mis à jour, ses Annexes A et B et les Documents d'informations clés sont disponibles gratuitement au siège social de la SICAV. Ces documents sont également disponibles sur le site Internet de la Société de gestion de la SICAV (Invesco Management S.A.).

Si vous avez des questions sur ce qui précède ou si vous souhaitez obtenir des informations sur d'autres produits de la gamme de compartiments Invesco commercialisés dans votre juridiction, veuillez contacter votre bureau Invesco local.

Contacts

- Allemagne : Invesco Asset Management Deutschland GmbH : (+49) 69 29807 0,
- Autriche : Invesco Asset Management Österreich- Zweigniederlassung der Invesco Asset Management Deutschland GmbH : (+43) 1 316 20-0,
- Irlande : Invesco Investment Management Limited : (+353) 1 439 8000,
- Hong Kong : Invesco Asset Management Asia Limited : (+852) 3191 8282,
- Espagne : Invesco Management S.A. Sucursal en España : (+34) 91 781 3020,
- Belgique : Invesco Management S.A. (Luxembourg) Succursale belge : (+32) 2 641 01 81,
- France : Invesco Management S.A., Succursale en France : (+33) 1 56 62 43 77,
- Italie : Invesco Management S.A. Succursale Italia : (+39) 02 88074.1,
- Suisse : Invesco Asset Management (Schweiz) AG : (+41) 44 287 9000,
- Pays-Bas : Invesco Management S.A. Succursale néerlandaise : (+31) 208 00 61 82,
- Suède : Invesco Management S.A. (Luxembourg) Swedish Filial : (+46) 8 505 413 76,
- Royaume-Uni : Invesco Global Investment Funds Limited : (+44) 0 1491 417 000.

Si vous êtes un client direct, veuillez contacter l'équipe de services aux investisseurs à Dublin au (+353) 1 4398100 (option 2).

J. Informations complémentaires

La valeur des investissements et le revenu qui en découle peuvent varier (en partie en raison des fluctuations des taux de change). Les investisseurs peuvent ne pas récupérer la totalité du montant investi.

Pour les Actionnaires en Allemagne : si vous agissez en qualité de distributeur pour des clients allemands, il est porté à votre attention que vous n'êtes pas tenu de transmettre la présente circulaire à vos clients finaux sur un support durable.

Pour les Actionnaires en Suisse : le Prospectus, les Documents d'informations clés, les Statuts ainsi que les rapports annuels et semestriels d'Invesco Funds peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant en Suisse. Invesco Asset Management (Switzerland) Ltd., Talacker 34, 8001 Zurich, est le représentant suisse et l'agent payeur suisse est BNP PARIBAS, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zurich

Pour les Actionnaires en Italie : les demandes de rachat seront effectuées conformément aux conditions du Prospectus. Les Actionnaires pourront racheter leurs actions sans frais de rachat autres que la commission d'intermédiation appliquée par les agents payeurs concernés en Italie, comme indiqué dans l'Annexe du formulaire de demande italien en vigueur et disponible sur le site Internet www.invesco.it.

Pour les Actionnaires en Belgique : le Prospectus (en anglais), les Documents d'information clé (en français), le dernier rapport semestriel et le dernier rapport annuel (en anglais) des Familles de Compartiments sont également disponibles gratuitement auprès de correspondant (Invesco Management S.A. (Luxembourg) succursale belge, 143/4 Avenue Louise, B-1050 Brussels). Par ailleurs, les valeurs nettes d'inventaire (VNI) des compartiments commercialisés en Belgique sont publiées dans l'Echo, De Tijd et sur le site www.beama.be.

Pour les Actionnaires au Royaume-Uni : les Documents d'informations clés pour l'investisseur (DICI) sont disponibles sur le site Internet local du Royaume-Uni conformément aux exigences du Royaume-Uni.

Un exemplaire du présent courrier est disponible dans plusieurs langues. Pour de plus amples informations, veuillez contacter notre équipe de services aux investisseurs à Dublin, au (+353) 1 439 8100 (option 2) ou votre bureau Invesco local.

Merci d'avoir pris le temps de lire ces informations.

Nous vous prions d'agréer, Madame, Monsieur, l'expression de nos salutations distinguées.



Sur ordre du Conseil d'administration

Reconnu par Invesco Management S.A.