Invesco Funds
Société d'Investissement à Capital Variable
Domicilio social:
Vertigo Building – Polaris
2-4, rue Eugène Ruppert
L-2453 Luxemburgo
Inscrita en el Registro Mercantil de Luxemburgo
con el n.º B-34457

17 de junio de 2019

Circular para Accionistas

IMPORTANTE: Esta circular es importante y requiere de su atención inmediata. Si tiene alguna duda relacionada con las medidas que debe tomar, consulte con su asesor o abogado profesional para que le asesore.

Salvo que se defina de otro modo, todos los términos en mayúsculas utilizados en el presente documento tendrán el mismo significado que se define en el folleto de Invesco Funds (la "SICAV") y el Apéndice A (en conjunto, el "Folleto informativo").

Sobre la información de esta circular:
Los miembros del Consejo de Administración de la SICAV (los "Administradores") y la Sociedad de Gestión de la SICAV son las personas que asumen la responsabilidad de la certeza de la información contenida en la presente carta. Según el leal saber y entender de los Administradores y la Sociedad de Gestión de la SICAV (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 aceptan su responsabilidad en consecuencia.

Invesco Funds está regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier

Administradores: Peter Carroll (irlandés), Douglas Sharp (canadiense), Timothy Caverly (estadounidense), Graeme Proudfoot (británico) y Bernhard Langer (alemán).

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

Estimado/a Accionista:

Por la presente, le escribimos como Accionista de Invesco Funds en relación con varias modificaciones, que se describen más adelante, que se incluirán en el folleto informativo de la SICAV a partir del 17 de julio de 2019 (la "Fecha de entrada en vigor"), a menos que se indique lo contrario a continuación.

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 acciones en los Fondos sin ninguna comisión de reembolso. Los reembolsos se llevarán a cabo de acuerdo con los términos del Folleto informativo.

A. Modificaciones generales

A1. Introducción de la definición del Día de negociación

A partir del 17 de junio de 2019, los Administradores han decidido incorporar la siguiente definición de Día de negociación:

"Excepto cuando se establezca lo contrario en la Sección 5.1 (General) que cubre el procedimiento de negociación y con sujeción a la Sección 6.5 (Suspensión temporal del cálculo del VL), un Día de negociación es un Día hábil que no sea uno de los días que los Administradores hayan establecido que no sean Días de negociación para Fondos específicos. Puede obtener una lista de los días que se ha previsto que no serán Días de negociación en la página web de la Sociedad de Gestión, lista que se actualiza con antelación al menos semestralmente. Sin embargo, la lista también se podrá actualizar periódicamente en circunstancias excepcionales en las que los Administradores consideren que es beneficioso para los Accionistas".

La introducción de esta definición del Día de negociación permite una mayor flexibilidad para determinar los días que no serán Días de negociación para Fondos específicos mientras que se siguen aceptando suscripciones y reembolsos durante el cierre del mercado local, lo que puede no ser beneficioso para los Accionistas.

Como consecuencia de la introducción de dicha definición, tenga en cuenta que la Sección 5.1 (General) y la Sección 5.4.2 (Posibles restricciones de los reembolsos) se verán afectadas ya que "Día hábil" será reemplazado por "Día de negociación".

Tenga en cuenta que los días que no sean Días de negociación para Fondos específicos no se aplicarán al menos hasta la Fecha de entrada en vigor.

A2. Cambio en las Clases de acciones fraccionadas de 2 decimales a 3 decimales

Con el fin de mejorar la transparencia y la precisión de la emisión y el reembolso de las Clases de acciones, a partir del 19 de agosto de 2019, las Clases de acciones se emitirán y reembolsarán hasta tres (3) decimales.

La Sección 4.4.2 (Acciones de reparto), la Sección 4.4.4 (Reinversión de repartos) y la Sección 5.5.4 (Entrega a Clearstream) se han actualizado en consecuencia.

A3. Cambio en el acceso de los residentes en Canadá a la SICAV

A partir del 1 de octubre de 2019, las Acciones de la SICAV solo estarán disponibles para los residentes en Canadá que sean "clientes permitidos" por las normas canadienses en lugar de "inversores acreditados".

B. Cambio en el objetivo y política de inversión para el Invesco China Focus Equity Fund

A partir de la Fecha de entrada en vigor, el objetivo y política de inversión del Invesco China Focus Equity Fund cambiará para permitir que el Invesco China Focus Equity Fund se exponga hasta el 100% a Acciones A de China cotizadas en las Bolsas de Shanghái o de Shenzhen, mediante Stock Connect o de forma indirecta mediante obligaciones de participación, obligaciones vinculadas a la renta variable, swaps o productos de acceso similares.

Se aplican estos cambios en respuesta a los cambios en el mercado, donde China está aumentando su importancia y exposición a índices financieros. Se espera que continúe en el futuro y queremos garantizar que el Fondo pueda seguir accediendo a todas las oportunidades de mercado que surjan. Aunque los cambios no pretenden alterar de manera sustancial el perfil de riesgo de Invesco China Focus Equity Fund, no se puede garantizar que no vayan a hacerlo.

Todos los costes en los que se incurra con los cambios propuestos serán sufragados por la Sociedad de Gestión (excepto en el caso de los costes de transacción).

Además de poder reembolsar las Acciones sin cargo alguno como se indica anteriormente, los Accionistas también podrán aprovechar para canjearlas del Invesco China Focus Equity Fund a otro Fondo de la SICAV (sujeto a los importes de inversión mínimos conforme a lo dispuesto en el Folleto informativo y a la autorización de la venta del Fondo particular en su jurisdicción correspondiente), siempre y cuando estas solicitudes sean recibidas en cualquier momento anterior a la Fecha de entrada en vigor. El canje se llevará a cabo de conformidad con los términos habituales aplicables a los Accionistas para los canjes del Invesco China Focus Equity Fund, pero no se aplicará ninguna comisión de canje por dicho canje. Antes de tomar una decisión de inversión en otro Fondo, primero deberá consultar el Folleto informativo y los riesgos relacionados con esta inversión.

C. Cambio en el objetivo y política de inversión y de los riesgos relevantes aplicables al Invesco Global Targeted Returns Fund, Invesco Global Targeted Returns Select Fund e Invesco Global Targeted Returns Select II Fund (los Fondos GTR)

Los Fondos GTR son fondos no restrictivos con múltiples activos. Al Gestor de inversiones le gustaría acceder a Acciones A de China mediante Stock Connect hasta el 5% del valor liquidativo de los Fondos GTR y por lo tanto el objetivo y política de inversión se han actualizado y el Riesgo de Stock Connect se ha marcado en la matriz de riesgos de cada uno de los Fondos GTR, como se indica en la Sección 8 (Advertencias en materia de riesgos) del 17 de junio de 2019.

D. Disponibilidad de documentos e información adicional

¿Necesita más información?
El Folleto informativo y su Apéndice A actualizados, así como los Documentos de datos fundamentales para el inversor actualizados, están disponibles sin coste alguno en el domicilio social de la SICAV. Estos documentos también están disponibles en el sitio web de la Sociedad de Gestión de la SICAV (Invesco Management S.A.) a partir del 17 de junio de 2019: http://www.invescomanagementcompany.lu.

¿Tiene alguna duda sobre lo mencionado anteriormente?
¿O le gustaría obtener información sobre otros productos de la gama de fondos de Invesco que están autorizados para la venta en su jurisdicción? Póngase en contacto con su oficina local de Invesco.

Puede ponerse en contacto con

- Alemania: Invesco Asset Management Deutschland GmbH en el (+49) 69 29807 0,
- Austria: Invesco Asset Management Österreich- Zweigniederlassung der Invesco Asset Management Deutschland GmbH en el (+43) 1 316 2000,
- Irlanda: Invesco Global Asset Management DAC en el (+353) 1 439 8000,
- Hong Kong: Invesco Asset Management Asia Limited en el (+852) 3191 8282,
- España: Invesco Asset Management S.A. Sucursal en España en el (+34) 91 781 3020,
- Jersey: Invesco International Limited Jersey en el (+44) 1534 607600,
- Bélgica: Invesco Asset Management S.A. Belgian Branch en el (+32) 2 641 01 70,
- Francia: Invesco Asset Management S.A. en el (+33) 1 56 62 43 00,
- Italia: Invesco Asset Management S.A. Sede Secondaria,
- Suiza: Invesco Asset Management (Schweiz) AG en el (+41) 44 287 9000,
- Países Bajos: Invesco Asset Management SA Dutch Branch en el (+31) 205 61 62 61,
- Suecia: Invesco Asset Management S.A (France) Swedish Filial en el (+46) 8 463 11 06,
- Reino Unido: Invesco Global Investment Funds Limited en el (+44) 0 1491 417 000.

E. Información adicional

El valor de las inversiones y los ingresos derivados de ellas pueden fluctuar (lo que puede ser en parte resultado de las fluctuaciones en los tipos de cambio). Los inversores pueden no recuperar la cantidad íntegra invertida.

Para los Accionistas en Alemania: Si está actuando 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 Accionistas en Suiza: El Folleto informativo, los Documentos de datos fundamentales para el inversor y los Estatutos, así como los informes anuales y provisionales de Invesco Funds, pueden obtenerse de forma gratuita a través del representante de Suiza. Invesco Asset Management (Switzerland) Ltd., Talacker 34, 8001 Zúrich, es el representante en Suiza y BNP Paribas Securities Services, Paris, Succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zúrich, es el agente de pagos en Suiza.

Para los Accionistas en Italia: Las solicitudes de reembolso se llevarán a cabo de acuerdo con los términos del Folleto informativo. Los Accionistas podrán reembolsar 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 y disponible en la página web www.invesco.it.

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

Le agradecemos su tiempo empleado en leer atentamente esta comunicación.

Atentamente,

Por orden del Consejo de Administración

Reconocido por Invesco Management S.A.