Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce Fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce Fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

Invesco Emerging Markets Local Debt Fund (le « Fonds »)
Un compartiment de Invesco Funds (le « Fonds à compartiments »)
Catégorie d'Actions A distribution annuelle - EUR (ISIN: LU2065166311) (la « Catégorie d'Actions »)

Le Fonds est géré par Invesco Management S.A., membre du Groupe Invesco.

Objectifs et politique d'investissement

- Le Fonds vise à obtenir des revenus ainsi qu'une appréciation du capital à long terme.
- Le Fonds investit dans des titres de créance d'émetteurs qui sont économiquement liés à des pays émergents et qui sont libellés en devises locales.
- Le Fonds investit dans au moins trois pays émergents.
- Les titres de créance comprennent notamment les titres de créance émis par des sociétés et gouvernements.
- Le Fonds peut investir dans des titres de créance en difficulté (titres en difficulté).
- Le Fonds peut faire un usage intensif des produits dérivés (instruments complexes) pour (i) réduire le risque et/ou générer du capital ou des revenus supplémentaires, et/ou (ii) atteindre ses objectifs d'investissement en produisant des effets de levier variables (c'est-à-dire en prenant une exposition au marché supérieure à sa valeur liquidative).
- Le Fonds fait l'objet d'une gestion active et aucune contrainte ne lui est imposée par son indice de référence, JP Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Index (Total Return), qui est utilisé à des fins de comparaison. Toutefois, l'indice de référence étant un substitut approprié à la stratégie d'investissement, il est probable que la majorité des émetteurs du Fonds soient également des composantes de l'indice de référence. En tant que fonds faisant l'objet d'une gestion active, ce chevauchement sera modifié et cette déclaration est susceptible d'être mise à jour ponctuellement.
- Le Fonds dispose d'un large pouvoir discrétionnaire en matière de construction de portefeuille. Ainsi, il est prévu, à terme, que les caractéristiques de risque-rendement du Fonds puissent sensiblement différer de celles de l'indice de référence.
- Veuillez vous reporter à la section Performance passée ci-dessous, dans laquelle un indice de référence sera affiché le cas échéant.
- Le Fonds promeut des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) qui relèvent de l'article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers.
- Vous pouvez acheter et vendre des actions du Fonds chaque Jour de Transaction tel que défini dans le Prospectus.
- Tout revenu découlant de votre investissement sera versé annuellement.

Profil de risque et de rendement

Niveau de risque minimal — Niveau de risque maximal

Rendements généralement plus faibles — Rendements généralement plus élevés

1	2	3	**4**	5	6	7

- La Catégorie d'Actions se situe dans la catégorie de risque 4 du fait de ses fluctuations ou données simulées par le passé.
- La catégorie de risque associée à cette Catégorie d'Actions ayant été calculée sur la base des données passées, elle peut ne pas être une indication fiable de son profil de risque futur.
- La catégorie de risque est susceptible d'évoluer à l'avenir et n'est pas garantie.
- La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'investissement sans risque.

Autres risques

- La valeur des investissements et les revenus qui en découlent peuvent diminuer comme augmenter et il est possible que vous ne récupériez pas la totalité du montant que vous avez investi.
- Le Fonds peut avoir recours à Bond Connect pour accéder aux instruments Renminbi négociés en Chine continentale. Cela peut accroître le risque de liquidité et les risques opérationnels, y compris les risques de règlement et de défaut, le risque réglementaire et le risque de défaillance du système.
- Les fluctuations des taux d'intérêt se répercuteront sur la valeur du Fonds.
- Le Fonds peut investir dans des titres en difficulté qui présentent un risque important de perte de capital.
- Les titres de créance sont exposés au risque de crédit, qui dépend de la capacité de l'emprunteur à rembourser les intérêts et le capital à la date de remboursement.
- Des placements dans des titres de créance de qualité de crédit inférieure peuvent entraîner de fortes fluctuations de la valeur du Fonds.
- Le rendement de votre investissement peut être pénalisé par les fluctuations des taux de change.
- Il peut être difficile pour le Fonds de vendre ou d'acheter certains titres en cas de tensions sur les marchés. Par conséquent, le prix obtenu lors de la vente de tels titres peut être plus bas que dans des conditions de marché normales.
- À des fins d'investissement, le Fonds peut avoir recours à des produits dérivés (instruments complexes) pouvant comporter un effet de levier important et entraîner de fortes fluctuations de la valeur du Fonds. L'utilisation d'opérations sur produits dérivés peut exposer le Fonds à des risques de contrepartie qui peuvent entraîner des pertes pour le Fonds liées à la faillite ou à l'insolvabilité d'une contrepartie.
- Le Fonds est investi en grande partie dans des pays moins développés et vous devez être prêt à accepter des variations très importantes de sa valeur.
- Cette Catégorie d'actions est libellée dans une autre devise que la devise de base du Compartiment et n'a pas vocation à être couverte. Par conséquent, le rendement de votre investissement peut être pénalisé par les fluctuations des taux de change entre les deux devises.
- La Section 8 du Prospectus contient une description plus détaillée des facteurs de risque propres à ce Fonds.

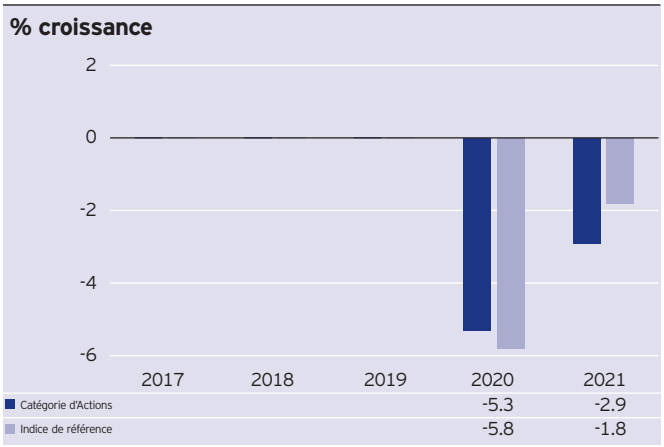
Frais

Les frais que vous acquittez servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, y compris ses coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	5.00%
Frais de sortie	Néant
Le montant des frais indiqué ci-dessus est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi.	
Frais prélevés sur la Catégorie d'actions sur une année	
Frais courants	1.50%
Frais prélevés sur la Catégorie d'actions dans certaines circonstances	
Commission de performance	Néant

- Les éventuels frais d'entrée indiqués sont les montants maximums pouvant être prélevés. Lorsque des frais sont mentionnés, vous pouvez dans certains cas payer moins ; renseignez-vous auprès de votre conseiller financier ou de votre distributeur.
- Les frais courants se fondent sur les dépenses annualisées pour la période close en août 2022. Ce montant peut varier d'un exercice à l'autre. Il ne tient pas compte des frais de transaction du portefeuille, sauf si le Fonds paie des frais d'entrée ou de sortie lorsqu'il achète ou vend des actions/parts d'un autre fonds.
- Il existe actuellement un plafond discrétionnaire des frais courants de 1.50%. Ce plafond discrétionnaire peut avoir un impact positif sur la performance de la Catégorie d'Actions.
- La conversion d'un fonds à un autre donnera lieu au paiement de frais de conversion de 1 % maximum.
- En plus des frais décrits dans la section frais, le Fonds encourt des coûts d'opération de portefeuille qui sont prélevés sur l'actif du Fonds. Ces frais peuvent avoir une incidence majeure sur vos rendements.
- Pour plus d'informations sur les frais, veuillez vous référer à la Section 4, la Section 9 et l'Annexe A du Prospectus du Fonds.

Performances passées



- Date de lancement du Fonds : 26/08/2019.
- Date de lancement de la Catégorie d'Actions : 20/11/2019.
- La devise de référence du Fonds est USD.
- Devise de calcul des performances passées de la Catégorie d'Actions : EUR.
- La performance est calculée déduction faite des frais courants ainsi que des coûts d'opérations de portefeuille et comprend les revenus bruts réinvestis. Les frais d'entrée et de sortie affichés sont exclus du calcul.
- Étant donné que le Fonds fait l'objet d'une gestion active, il n'est pas prévu que la performance de la Catégorie d'Actions réplique la performance de JP Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Index EUR (Total Return) (l'« Indice de référence »).
- Les performances passées ne constituent pas une indication fiable des performances futures.

Informations pratiques

- Dépositaire : The Bank of New York Mellon SA/NV, succursale de Luxembourg.
- La législation fiscale luxembourgeoise peut avoir une incidence sur votre situation fiscale personnelle et des implications fiscales peuvent exister dans votre pays de résidence et/ou d'origine.
- La responsabilité d'Invesco Management S.A. ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du Prospectus.
- Le Fonds à Compartiments est structuré autour de compartiments distincts. Les actifs et passifs de chaque compartiment sont séparés en vertu de la Loi luxembourgeoise. En conséquence, les actifs du Fonds ne seront pas disponibles pour honorer les engagements d'un autre compartiment du Fonds à Compartiments.
- Il vous est possible de procéder à une conversion entre ce Fonds et un autre sur demande, sous réserve d'acquitter des frais de conversion. Veuillez consulter la Section 5 du Prospectus pour de plus amples informations.
- D'autres catégories d'actions peuvent être disponibles pour ce Fonds. De plus amples informations sont disponibles sur notre site Internet.
- Vous pouvez consulter les dernières valeurs liquidatives de la Catégorie d'Actions sur notre site Internet ainsi que sur les pages Reuters, Bloomberg et Morningstar.
- De plus amples informations sur la politique de rémunération de la Société de Gestion, Invesco Management S.A., y compris une description de la manière dont sont calculés les rémunérations et les avantages ainsi que l'identité des personnes responsables de leur attribution, ainsi que la composition du comité de rémunération, sont disponibles sur le site Internet de la Société de Gestion, sur www.invescomanagementcompany.lu et un exemplaire peut être obtenu sans frais auprès de la Société de Gestion.
- Pour plus d'informations sur le cadre ESG applicable au Fonds, veuillez vous reporter à l'Annexe A du Prospectus et à la politique ESG du Fonds disponibles sur le site Internet de la société de gestion.
- De plus amples détails figurent dans le Prospectus et les rapports annuel et semestriel qui peuvent être obtenus gratuitement auprès de l'Agent de registre et de transfert du Fonds, The Bank of New York SA/NV, succursale de Luxembourg, BP 648, L-2016 Luxembourg, Téléphone +353 1 439 8100, Fax +352 24 52 4312, auprès de la Société de gestion, 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg, par e-mail à l'adresse queries@invesco.com ou sur notre site Internet www.invesco.com. Le Prospectus est disponible en anglais, français, espagnol, italien et allemand, et les rapports sont disponibles en anglais et en allemand.

Ce Fonds est agréé au Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Invesco Management S.A. est agréée au Luxembourg et réglementée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 02/12/2022.