

14 Σεπτεμβρίου 2021

Εγκύκλιος προς τους μεριδιούχους

ΣΗΜΑΝΤΙΚΟ: Η παρούσα εγκύκλιος είναι σημαντική και απαιτεί την άμεση προσοχή σας. Εάν έχετε αμφιβολίες ως προς τις ενέργειες στις οποίες θα πρέπει να προβείτε, συμβουλευτείτε τον επαγγελματία σύμβουλό σας.

Εκτός εάν ορίζεται διαφορετικά, όλοι οι όροι με κεφαλαίο αρχικό γράμμα που χρησιμοποιούνται στο παρόν έγγραφο θα έχουν την ίδια έννοια που καθορίζεται στο ενημερωτικό δελτίο της Invesco Funds (η «Εταιρεία») και στο Προσάρτημα Α (από κοινού, το «Ενημερωτικό Δελτίο»).

Σχετικά με τις πληροφορίες που περιέχονται στην παρούσα εγκύκλιο:

Τα μέλη του ΔΣ της Εταιρείας (τα «Μέλη του ΔΣ») και η εταιρεία διαχείρισης της Εταιρείας (η «Εταιρεία Διαχείρισης») είναι τα πρόσωπα που φέρουν την ευθύνη για την ακρίβεια των πληροφοριών που περιέχονται στην παρούσα επιστολή. Εξ όσων γνωρίζουν και πιστεύουν τα Μέλη του ΔΣ και η Εταιρεία Διαχείρισης (έχοντας καταβάλει κάθε εύλογη προσπάθεια για τον σκοπό αυτό), οι πληροφορίες που περιέχονται στην παρούσα επιστολή είναι, κατά την ημερομηνία της παρούσας, σύμφωνες με τα γεγονότα και δεν υπάρχει καμία σημαντική παράλειψη που θα μπορούσε να τις επηρεάσει. Τα Μέλη του ΔΣ αναλαμβάνουν, κατά συνέπεια, τη σχετική ευθύνη.

ΟΙ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

Αγαπητέ Μεριδιούχε,

Σας αποστέλλουμε την παρούσα επειδή είστε μεριδιούχος της Εταιρείας λόγω διαφόρων τροποποιήσεων, όπως περιγράφονται κατωτέρω, οι οποίες πρόκειται να συμπεριληφθούν στο Ενημερωτικό Δελτίο με ημερομηνία 17 Σεπτεμβρίου 2021. Εάν οποιαδήποτε από τις τροποποιήσεις που αναφέρονται παρακάτω δεν ανταποκρίνεται στις επενδυτικές απαιτήσεις σας, σας ενημερώνουμε ότι μπορείτε να εξαγοράσετε τα μερίδιά σας στα Κεφάλαια χωρίς καμία προμήθεια εξαγοράς ανά πάσα στιγμή. Οι εξαγορές θα πραγματοποιούνται σύμφωνα με τους όρους του Ενημερωτικού Δελτίου.

Εκτός αν προβλέπεται διαφορετικά παρακάτω, η Εταιρεία Διαχείρισης βαρύνεται με όλα τα έξοδα που σχετίζονται με τις παρακάτω προτεινόμενες αλλαγές.

A. Μεταβολές στα αμοιβαία κεφάλαια Invesco US Structured Equity Fund, Invesco Emerging Market Structured Equity Fund και Invesco Euro Structured Equity Fund (τα «Structured Equity Funds»)

Προτείνεται να προβούμε σε διάφορες αλλαγές στα Structured Equity Funds από τις 14 Οκτωβρίου 2021, όπως περιγράφεται αναλυτικότερα παρακάτω.

A1. Αλλαγή του επενδυτικού στόχου και της πολιτικής των Structured Equity Funds

Τα μέλη του ΔΣ αποφάσισαν να προβούν σε αλλαγή του επενδυτικού στόχου και της πολιτικής των Structured Equity Funds, προκειμένου να επαναπροσδιοριστούν ως αμοιβαία κεφάλαια με εστίαση σε περιβαλλοντικούς, κοινωνικούς και σχετικούς με τη διακυβέρνηση (ΠΚΔ - ESG) παράγοντες.

Κρίνεται ότι ο επαναπροσδιορισμός των Structured Equity Funds θα πληροί τα πρότυπα της αγοράς όσον αφορά τους παράγοντες ΠΚΔ.

Ο επενδυτικός στόχος και η πολιτική του αμοιβαίου κεφαλαίου Invesco US Structured Equity Fund θα τροποποιηθούν όπως περιγράφεται περαιτέρω παρακάτω:

Τρέχων επενδυτικός στόχος και πολιτική και χρήση παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων	Νέος επενδυτικός στόχος και πολιτική και χρήση παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων από τις 14 Οκτωβρίου 2021
<p>Στόχος του Κεφαλαίου είναι η επίτευξη μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου επενδύοντας σε διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετοχών εταιρειών μεγάλης κεφαλαιοποίησης εισηγμένων σε αναγνωρισμένα χρηματιστήρια των ΗΠΑ.</p> <p>Το Κεφάλαιο επενδύει κατά κύριο λόγο και συνεχώς σε μετοχές εταιρειών μεγάλης κεφαλαιοποίησης οι οποίες έχουν την έδρα τους στις ΗΠΑ ή ασκούν τις επιχειρηματικές δραστηριότητές τους κυρίως στις ΗΠΑ.</p> <p>Για τους σκοπούς του παρόντος, ο όρος «εταιρείες μεγάλης κεφαλαιοποίησης» θα σημαίνει εταιρείες με κεφαλαιοποίηση αγοράς άνω του 1 δις δολαρίων ΗΠΑ.</p>	<p>Στόχος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου.</p> <p>Το ΑΚεπιδιώκει την επίτευξη του στόχου του επενδύοντας κυρίως σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετοχών εταιρειών μεγάλης κεφαλαιοποίησης εισηγμένων σε αναγνωρισμένα χρηματιστήρια των ΗΠΑ, οι οποίες επίσης διατηρούν την έδρα τους στις ΗΠΑ ή ασκούν τις επιχειρηματικές τους δραστηριότητες, κατά κύριο λόγο, στις ΗΠΑ και οι οποίες πληρούν τα περιβαλλοντικά, κοινωνικά και σχετικά με τη διακυβέρνηση (ΠΚΔ) κριτήρια του Κεφαλαίου με ιδιαίτερη έμφαση σε περιβαλλοντικά θέματα.</p>

<p>Έως 30% της ΚΑΕ του Κεφαλαίου μπορεί να επενδύεται συνολικά σε μετρητά και ισοδύναμα μετρητών, μέσα της χρηματαγοράς, μετοχές και μέσα που συνδέονται με μετοχές και εκδίδονται από εταιρείες ή άλλες οντότητες που δεν πληρούν την παραπάνω απαίτηση ή σε χρεωστικούς τίτλους (συμπεριλαμβανομένων μετατρέψιμων ομολόγων) εκδοτών σε όλο τον κόσμο.</p> <p>Η επιλογή μετοχών πραγματοποιείται εφαρμόζοντας μια εξαιρετικά δομημένη και σαφώς καθορισμένη επενδυτική διαδικασία. Οι ποσοτικοί δείκτες που διατίθενται για κάθε μετοχή του επενδυτικού φάσματος αναλύονται και χρησιμοποιούνται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων για την αξιολόγηση της σχετικής ελκυστικότητας κάθε μετοχής. Η σύνθεση του χαρτοφυλακίου ακολουθεί μια μέθοδο βελτιστοποίησης που λαμβάνει υπ' όψιν τις υπολογιζόμενες αναμενόμενες αποδόσεις κάθε μετοχής, καθώς και τις παραμέτρους ελέγχου των κινδύνων.</p> <p>Το Κεφάλαιο μπορεί επίσης να χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα για την αποτελεσματική διαχείριση του χαρτοφυλακίου και σκοπούς αντιστάθμισης των κινδύνων μόνο.</p>	<p>Για τους σκοπούς του παρόντος, ο όρος «εταιρείες μεγάλης κεφαλαιοποίησης» θα σημαίνει εταιρείες με κεφαλαιοποίηση αγοράς άνω του 1 δις δολαρίων ΗΠΑ.</p> <p>Η επιλογή μετοχών πραγματοποιείται εφαρμόζοντας μια εξαιρετικά δομημένη και σαφώς καθορισμένη επενδυτική διαδικασία. Οι ποσοτικοί δείκτες που διατίθενται για κάθε μετοχή του επενδυτικού φάσματος αναλύονται και χρησιμοποιούνται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων για την αξιολόγηση της σχετικής ελκυστικότητας κάθε μετοχής. Η σύνθεση του χαρτοφυλακίου ακολουθεί μια μέθοδο βελτιστοποίησης που λαμβάνει υπ' όψιν τις υπολογιζόμενες αναμενόμενες αποδόσεις κάθε μετοχής, καθώς και τις παραμέτρους ελέγχου των κινδύνων.</p> <p>Τα ΠΚΔ κριτήρια του ΑΚ θα βασίζονται σε ένα σύνολο κατώτατων ορίων αξιολόγησης (όπως περιγράφεται πληρέστερα παρακάτω στην πολιτική ΠΚΔ πολιτική του ΑΚ) που καθορίζονται κατά διαστήματα από τον Διαχειριστή Επενδύσεων. Αυτά τα κριτήρια θα επανεξετάζονται και θα εφαρμόζονται σε συνεχή βάση και θα εντάσσονται στο πλαίσιο της ποσοτικής επενδυτικής διαδικασίας για την επιλογή μετοχών και τη δημιουργία του χαρτοφυλακίου.</p> <p>Ο Διαχειριστής Επενδύσεων θα προβαίνει επίσης σε θετικές αξιολογήσεις βάσει μιας ολοκληρωμένης προσέγγισης «του καλύτερου στην κατηγορία» (best-in-class) για τον εντοπισμό εκδοτών, οι οποίοι κατά την άποψη του Διαχειριστή Επενδύσεων, τηρούν επαρκείς πρακτικές και πρότυπα όσον αφορά τη μετάβαση σε χαμηλότερη οικονομία άνθρακα, προς ένταξη στο φάσμα επενδύσεων του ΑΚ, όπως μετριέται με βάση την αξιολόγησή τους έναντι ανάλογων εταιρειών με τη χρήση βαθμολογίας τρίτου μέρους (όπως περιγράφεται πληρέστερα στην πολιτική ΠΚΔ του ΑΚ).</p> <p>Οι αξιολογήσεις θα χρησιμοποιούνται, επίσης, για τον αποκλεισμό τίτλων που εκδίδονται από εκδότες, οι οποίοι αντλούν ή παράγουν ένα προκαθορισμένο επίπεδο εσόδων ή κύκλου εργασιών από δραστηριότητες όπως (ενδεικτικά) βιομηχανίες ορυκτών καυσίμων, δραστηριότητες που σχετίζονται με την παραγωγή ενέργειας με την καύση άνθρακα ή την πυρηνική ενέργεια, την εξόρυξη ασφαλτούχου άμμου και πετρελαιοφόρου σχιστόλιθου, δραστηριότητες ρωγμάτωσης και γεωτρήσεων στην Αρκτική, την παραγωγή χημικών προϊόντων που υπόκεινται σε αυστηρούς περιορισμούς, δραστηριότητες που θέτουν σε κίνδυνο τη βιοποικιλότητα, δραστηριότητες που προκαλούν ρύπανση, την κατασκευή ή πώληση συμβατικών όπλων ή την παραγωγή και διανομή προϊόντων καπνού. Όλοι οι εκδότες που</p>
---	--

	<p>εξετάζονται για επενδύσεις θα αξιολογούνται ως προς τη συμμόρφωση με τις αρχές του UN Global Compact και θα αποκλείονται εάν δεν τηρούν τις εν λόγω αρχές. Τα τρέχοντα κριτήρια αποκλεισμού μπορούν να επικαιροποιούνται κατά διαστήματα.</p> <p>Αναμένεται ότι το φάσμα των επενδύσεων του ΑΚ θα μειωθεί κατά περίπου 40% έως 50% όσον αφορά τον αριθμό εκδοτών μετά από την εφαρμογή της παραπάνω αξιολόγησης ΠΚΔ.</p> <p>Έως 30% της ΚΑΕ του ΑΚ μπορεί να επενδύεται συνολικά σε μετρητά και ισοδύναμα μετρητών, σε μέσα χρηματαγοράς, μετοχές και μέσα που συνδέονται με μετοχές και εκδίδονται από εταιρείες ή άλλες οντότητες που δεν εφαρμόζουν την παραπάνω βασική επενδυτική στρατηγική, όπως αναφέρεται παραπάνω, αλλά θα πληρούν τα κριτήρια ΠΚΔ του ΑΚ.</p> <p>Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με την πολιτική ΠΚΔ του ΑΚ, τα κριτήρια και τις πιθανές επενδύσεις σε βιώσιμες δραστηριότητες, ανατρέξτε στη διαδικτυακή τοποθεσία της Εταιρείας Διαχείρισης.</p> <p>Το ΑΚ μπορεί επίσης να χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα για την αποτελεσματική διαχείριση του χαρτοφυλακίου και για σκοπούς αντιστάθμισης των κινδύνων μόνο. Τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα που χρησιμοποιούνται για άλλους σκοπούς πλην της αντιστάθμισης των κινδύνων θα πληρούν επίσης τα κριτήρια ΠΚΔ του ΑΚ. Για την αποφυγή αμφιβολιών, τα παράγωγα που χρησιμοποιούνται για αντιστάθμιση κινδύνου δεν μπορούν να ευθυγραμμίζονται με την πολιτική ΠΚΔ του ΑΚ.</p>
--	--

Ο επενδυτικός στόχος και η πολιτική του αμοιβαίου κεφαλαίου Invesco Emerging Market Structured Equity Fund θα τροποποιηθούν όπως περιγράφεται περαιτέρω παρακάτω:

Τρέχων επενδυτικός στόχος και πολιτική και χρήση παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων	Νέος επενδυτικός στόχος και πολιτική και χρήση παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων από τις 14 Οκτωβρίου 2021
<p>Στόχος του Κεφαλαίου είναι η επίτευξη μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου.</p> <p>Το Κεφάλαιο επιδιώκει να επιτύχει τον στόχο του επενδύοντας κυρίως σε μετοχές ή τίτλους συνδεδεμένους με μετοχές (i) εταιρειών που έχουν την έδρα τους σε χώρες με αναδυόμενες αγορές ή (ii) εταιρειών που δεν έχουν την έδρα τους σε χώρες με αναδυόμενες αγορές, αλλά δραστηριοποιούνται κατεχοχόν σε χώρες με αναδυόμενες αγορές, ή (iii) εταιρειών συμμετοχών, τα συμφέροντα των οποίων είναι ως επί το πλείστον επενδυμένα σε εταιρείες</p>	<p>Στόχος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου.</p> <p>Το ΑΚ επιδιώκει την επίτευξη του στόχου του επενδύοντας κατά κύριο λόγο σε μετοχές ή τίτλους που συνδέονται με μετοχές: (i) εταιρειών που έχουν την έδρα τους σε χώρες με αναδυόμενες αγορές ή (ii) εταιρειών που δεν έχουν την έδρα τους σε χώρες με αναδυόμενες αγορές, αλλά δραστηριοποιούνται κατεχοχόν σε χώρες με αναδυόμενες αγορές, ή (iii) εταιρειών συμμετοχών, τα συμφέροντα των οποίων</p>

<p>των οποίων η έδρα βρίσκεται σε χώρες με αναδυόμενες αγορές.</p> <p>Η διαφοροποίηση του κινδύνου σε ένα φάσμα αγορών και εταιρειών θα είναι πρωταρχικής σημασίας. Η επιλογή μετοχών πραγματοποιείται εφαρμόζοντας μια εξαιρετικά δομημένη και σαφώς καθορισμένη επενδυτική διαδικασία. Οι ποσοτικοί δείκτες που διατίθενται για κάθε μετοχή του επενδυτικού φάσματος αναλύονται και χρησιμοποιούνται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων για την αξιολόγηση της σχετικής ελκυστικότητας κάθε μετοχής. Η σύνθεση του χαρτοφυλακίου ακολουθεί μια μέθοδο βελτιστοποίησης που λαμβάνει υπ' όψιν τις υπολογιζόμενες αναμενόμενες αποδόσεις κάθε μετοχής, καθώς και τις παραμέτρους ελέγχου των κινδύνων.</p> <p>Έως το 25% της ΚΑΕ του Κεφαλαίου μπορεί να εκτεθεί σε μετοχές Α της Κίνας που είναι εισηγμένες στα Χρηματιστήρια της Σαγκάης ή της Σενζέν μέσω του συστήματος Stock Connect.</p> <p>Έως 30% της ΚΑΕ του Κεφαλαίου μπορεί να επενδύεται συνολικά σε μετρητά και ισοδύναμα μετρητών, μέσα της χρηματαγοράς, μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών ή άλλων οντοτήτων που δεν πληρούν τις παραπάνω απαιτήσεις.</p> <p>Οι επενδύσεις που δεν εκφράζονται σε δολάριο ΗΠΑ (USD) προορίζονται να αντισταθμιστούν σε δολάριο ΗΠΑ (USD) κατά τη διακριτική ευχέρεια του Διαχειριστή Επενδύσεων.</p> <p>Το Κεφάλαιο μπορεί επίσης να χρησιμοποιηθεί παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα για την αποτελεσματική διαχείριση του χαρτοφυλακίου, για σκοπούς αντιστάθμισης των κινδύνων και για επενδυτικούς σκοπούς.</p>	<p>είναι ως επί το πλείστον επενδυμένα σε εταιρείες των οποίων η έδρα βρίσκεται σε χώρες με αναδυόμενες αγορές και</p> <p>- που πληρούν τα περιβαλλοντικά, κοινωνικά και σχετικά με τη διακυβέρνηση (ΠΚΔ - ESG) κριτήρια του Κεφαλαίου με ιδιαίτερη έμφαση σε περιβαλλοντικά θέματα.</p> <p>Η διαφοροποίηση του κινδύνου σε ένα φάσμα αγορών και εταιρειών θα είναι πρωταρχικής σημασίας. Η επιλογή μετοχών πραγματοποιείται εφαρμόζοντας μια εξαιρετικά δομημένη και σαφώς καθορισμένη επενδυτική διαδικασία. Οι ποσοτικοί δείκτες που διατίθενται για κάθε μετοχή του επενδυτικού φάσματος αναλύονται και χρησιμοποιούνται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων για την αξιολόγηση της σχετικής ελκυστικότητας κάθε μετοχής. Η σύνθεση του χαρτοφυλακίου ακολουθεί μια μέθοδο βελτιστοποίησης που λαμβάνει υπ' όψιν τις υπολογιζόμενες αναμενόμενες αποδόσεις κάθε μετοχής, καθώς και τις παραμέτρους ελέγχου των κινδύνων.</p> <p>Έως το 25% της ΚΑΕ του ΑΚ μπορεί να εκτεθεί σε μετοχές Α της Κίνας που είναι εισηγμένες στα Χρηματιστήρια της Σαγκάης ή της Σενζέν μέσω του συστήματος Stock Connect.</p> <p>Τα κριτήρια ΠΚΔ του ΑΚ θα βασίζονται σε ένα σύνολο κατώτατων ορίων αξιολόγησης (όπως περιγράφεται πληρέστερα παρακάτω στην πολιτική ΠΚΔ του ΑΚ) που καθορίζονται κατά διαστήματα από τον Διαχειριστή Επενδύσεων. Αυτά τα κριτήρια θα επανεξετάζονται και θα εφαρμόζονται σε συνεχή βάση και θα εντάσσονται στο πλαίσιο της ποσοτικής επενδυτικής διαδικασίας για την επιλογή μετοχών και τη δημιουργία του χαρτοφυλακίου.</p> <p>Ο Διαχειριστής Επενδύσεων θα προβαίνει επίσης σε θετικές αξιολογήσεις βάσει μιας ολοκληρωμένης προσέγγισης «του καλύτερου στην κατηγορία» (best-in-class) για τον εντοπισμό εκδοτών, οι οποίοι κατά την άποψη του Διαχειριστή Επενδύσεων, εφαρμόζουν επαρκείς πρακτικές και πρότυπα όσον αφορά τη μετάβαση σε χαμηλότερη οικονομία άνθρακα, προς ένταξη στο φάσμα επενδύσεων του ΑΚ, όπως μετριέται με βάση την αξιολόγησή τους έναντι ανάλογων εταιρειών με τη χρήση βαθμολογίας τρίτου μέρους (όπως περιγράφεται πληρέστερα στην πολιτική ΠΚΔ του ΑΚ).</p> <p>Οι αξιολογήσεις θα χρησιμοποιούνται, επίσης, για τον αποκλεισμό τίτλων που εκδίδονται από εκδότες οι οποίοι αντλούν ή παράγουν ένα προκαθορισμένο επίπεδο εσόδων ή κύκλου εργασιών από δραστηριότητες όπως (ενδεικτικά) βιομηχανίες ορυκτών καυσίμων, δραστηριότητες που σχετίζονται με την παραγωγή ενέργειας με την καύση άνθρακα ή την πυρηνική ενέργεια, την εξόρυξη ασφαλτούχου</p>
--	---

άμμου και πετρελαιοφόρου σχιστόλιθου, δραστηριότητες ρωγμάτωσης και γεωτρήσεων στην Αρκτική, την παραγωγή χημικών προϊόντων που υπόκεινται σε αυστηρούς περιορισμούς, δραστηριότητες που θέτουν σε κίνδυνο τη βιοποικιλότητα, δραστηριότητες που προκαλούν ρύπανση, την κατασκευή ή πώληση συμβατικών όπλων ή την παραγωγή και διανομή προϊόντων καπνού. Όλοι οι εκδότες που εξετάζονται για επενδύσεις θα αξιολογούνται ως προς τη συμμόρφωση με τις αρχές του UN Global Compact και θα αποκλείονται εάν δεν τηρούν τις εν λόγω αρχές. Τα τρέχοντα κριτήρια αποκλεισμού μπορούν να επικαιροποιούνται κατά διαστήματα.

Αναμένεται ότι το φάσμα των επενδύσεων του Κεφαλαίου θα μειωθεί κατά περίπου 50% όσον αφορά τον αριθμό εκδοτών, μετά από την εφαρμογή της παραπάνω αξιολόγησης ΠΚΔ.

Έως 30% της ΚΑΕ του ΑΚ μπορεί να επενδύεται σε μετρητά και ισοδύναμα μετρητών, μέσα της χρηματαγοράς, μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών ή άλλων οντοτήτων που δεν πληρούν τις παραπάνω απαιτήσεις, αλλά θα πληρούν τα κριτήρια ΠΚΔ του ΑΚ.

Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με την πολιτική ΠΚΔ του ΑΚ, τα κριτήρια και τις πιθανές επενδύσεις σε βιώσιμες δραστηριότητες, ανατρέξτε στη διαδικτυακή τοποθεσία της Εταιρείας Διαχείρισης.

Το ΑΚ μπορεί επίσης να χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα για την αποτελεσματική διαχείριση του χαρτοφυλακίου και για σκοπούς αντιστάθμισης των κινδύνων μόνο. Τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα που χρησιμοποιούνται για άλλους σκοπούς πλην της αντιστάθμισης των κινδύνων θα πληρούν επίσης τα κριτήρια ΠΚΔ του ΑΚ. Για την αποφυγή αμφιβολιών, τα παράγωγα που χρησιμοποιούνται για αντιστάθμιση κινδύνου δεν μπορούν να ευθυγραμμίζονται με την πολιτική ΠΚΔ του ΑΚ.

Ο επενδυτικός στόχος και η πολιτική του αμοιβαίου κεφαλαίου Invesco Euro Structured Equity Fund θα τροποποιηθούν όπως περιγράφεται περαιτέρω παρακάτω:

Τρέχων επενδυτικός στόχος και πολιτική και χρήση παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων	Νέος επενδυτικός στόχος και πολιτική και χρήση παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων από τις 14 Οκτωβρίου 2021
<p>Στόχος του Κεφαλαίου είναι η επίτευξη μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου.</p> <p>Το Κεφάλαιο αποσκοπεί στην επίτευξη του στόχου του επενδύοντας τουλάχιστον το 90% της ΚΑΕ σε μετοχές των αγορών της ευρωζώνης.</p> <p>Η επιλογή μετοχών πραγματοποιείται εφαρμόζοντας μια εξαιρετικά δομημένη και σαφώς καθορισμένη επενδυτική διαδικασία. Οι ποσοτικοί δείκτες που διατίθενται για κάθε μετοχή του επενδυτικού φάσματος αναλύονται και χρησιμοποιούνται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων για την αξιολόγηση της σχετικής ελκυστικότητας κάθε μετοχής. Η σύνθεση του χαρτοφυλακίου ακολουθεί μια μέθοδο βελτιστοποίησης που λαμβάνει υπ' όψιν τις υπολογιζόμενες αναμενόμενες αποδόσεις κάθε μετοχής, καθώς και τις παραμέτρους ελέγχου των κινδύνων.</p> <p>Έως 10% της ΚΑΕ του Κεφαλαίου μπορεί να επενδύεται συνολικά σε μετρητά και ισοδύναμα μετρητών, μέσα της χρηματαγοράς, μετοχές και μέσα που συνδέονται με μετοχές και εκδίδονται από εταιρείες ή άλλες οντότητες που δεν πληρούν τις παραπάνω απαιτήσεις.</p> <p>Το Κεφάλαιο μπορεί επίσης να χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα για την αποτελεσματική διαχείριση του χαρτοφυλακίου και σκοπούς αντιστάθμισης των κινδύνων μόνο.</p>	<p>Στόχος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου.</p> <p>Το ΑΚ επιδιώκει την επίτευξη του στόχου του επενδύοντας τουλάχιστον το 90% της ΚΑΕ σε μετοχές των αγορών της ευρωζώνης, οι οποίες πληρούν τα περιβαλλοντικά, κοινωνικά και σχετικά με τη διακυβέρνηση (ΠΚΔ - ESG) κριτήρια του ΑΚ με ιδιαίτερη έμφαση σε περιβαλλοντικά θέματα.</p> <p>Η επιλογή μετοχών πραγματοποιείται εφαρμόζοντας μια εξαιρετικά δομημένη και σαφώς καθορισμένη επενδυτική διαδικασία. Οι ποσοτικοί δείκτες που διατίθενται για κάθε μετοχή του επενδυτικού φάσματος αναλύονται και χρησιμοποιούνται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων για την αξιολόγηση της σχετικής ελκυστικότητας κάθε μετοχής. Η σύνθεση του χαρτοφυλακίου ακολουθεί μια μέθοδο βελτιστοποίησης που λαμβάνει υπ' όψιν τις υπολογιζόμενες αναμενόμενες αποδόσεις κάθε μετοχής, καθώς και τις παραμέτρους ελέγχου των κινδύνων.</p> <p>Τα κριτήρια ΠΚΔ του ΑΚ θα βασίζονται σε ένα σύνολο κατώτατων ορίων αξιολόγησης (όπως περιγράφεται πληρέστερα παρακάτω στην πολιτική ΠΚΔ του ΑΚ) που καθορίζονται κατά διαστήματα από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, τα οποία θα επανεξετάζονται και θα εφαρμόζονται σε συνεχή βάση και θα εντάσσονται στο πλαίσιο της ποσοτικής επενδυτικής διαδικασίας για την επιλογή μετοχών και τη σύνθεση του χαρτοφυλακίου.</p> <p>Ο Διαχειριστής Επενδύσεων θα προβαίνει επίσης σε θετικές αξιολογήσεις βάσει μιας ολοκληρωμένης προσέγγισης «του καλύτερου στην κατηγορία» (best-in-class) για τον εντοπισμό εκδοτών, οι οποίοι κατά την άποψη του Διαχειριστή Επενδύσεων, εφαρμόζουν επαρκείς πρακτικές και πρότυπα όσον αφορά τη μετάβαση σε χαμηλότερη οικονομία άνθρακα, προς ένταξη στο φάσμα επενδύσεων του Κεφαλαίου, όπως μετριέται με βάση την αξιολογήσή τους έναντι ανάλογων εταιρειών με τη χρήση βαθμολογίας τρίτου μέρους (όπως περιγράφεται πληρέστερα στην πολιτική ΠΚΔ πολιτική του ΑΚ).</p> <p>Οι αξιολογήσεις θα χρησιμοποιούνται, επίσης, για τον αποκλεισμό τίτλων που εκδίδονται από εκδότες οι οποίοι αντλούν ή παράγουν ένα προκαθορισμένο επίπεδο εσόδων ή κύκλου εργασιών από δραστηριότητες όπως (ενδεικτικά) βιομηχανίες ορυκτών καυσίμων, δραστηριότητες που σχετίζονται με την παραγωγή ενέργειας με την καύση άνθρακα</p>

	<p>ή την πυρηνική ενέργεια, την εξόρυξη ασφαλτούχου άμμου και πετρελαιοφόρου σχιστόλιθου, δραστηριότητες ρωγμάτωσης και γεωτρήσεων στην Αρκτική, την παραγωγή χημικών προϊόντων που υπόκεινται σε αυστηρούς περιορισμούς, δραστηριότητες που θέτουν σε κίνδυνο τη βιοποικιλότητα, δραστηριότητες που προκαλούν ρύπανση, την κατασκευή ή πώληση συμβατικών όπλων ή την παραγωγή και διανομή προϊόντων καπνού. Όλοι οι εκδότες που εξετάζονται για επενδύσεις θα αξιολογούνται ως προς τη συμμόρφωση με τις αρχές του UN Global Compact και θα αποκλείονται εάν δεν τηρούν τις εν λόγω αρχές. Τα τρέχοντα κριτήρια αποκλεισμού μπορούν να επικαιροποιούνται κατά διαστήματα.</p> <p>Αναμένεται ότι το φάσμα των επενδύσεων του Κεφαλαίου θα μειωθεί κατά περίπου 30% έως 40% όσον αφορά τον αριθμό εκδοτών, μετά από την εφαρμογή της παραπάνω αξιολόγησης ΠΚΔ.</p> <p>Έως 10% της ΚΑΕ του ΑΚ μπορεί να επενδύεται συνολικά σε μετρητά και ισοδύναμα μετρητών, μέσα της χρηματαγοράς ή μετοχές και μέσα που συνδέονται με μετοχές και εκδίδονται από εταιρείες ή άλλες οντότητες που δεν πληρούν τις παραπάνω απαιτήσεις, αλλά θα πληρούν τα κριτήρια ΠΚΔ του ΑΚ.</p> <p>Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με την πολιτική ΠΚΔ του ΑΚ, τα κριτήρια και τις πιθανές επενδύσεις σε βιώσιμες δραστηριότητες, ανατρέξτε στη διαδικτυακή τοποθεσία της Εταιρείας Διαχείρισης.</p> <p>Το ΑΚ μπορεί επίσης να χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα για την αποτελεσματική διαχείριση του χαρτοφυλακίου και σκοπούς αντιστάθμισης των κινδύνων μόνο. Τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα που χρησιμοποιούνται για άλλους σκοπούς πλην της αντιστάθμισης των κινδύνων θα πληρούν επίσης τα κριτήρια ΠΚΔ του ΑΚ. Για την αποφυγή αμφιβολιών, τα παράγωγα που χρησιμοποιούνται για αντιστάθμιση κινδύνου δεν μπορούν να ευθυγραμμίζονται με την πολιτική ΠΚΔ του ΑΚ.</p>
--	---

Ως αποτέλεσμα των προαναφερόμενων αλλαγών, ο «Κίνδυνος επενδύσεων με κριτήρια ΠΚΔ» θα θεωρείται σχετικός κίνδυνος μετά τον επαναπροσδιορισμό των αμοιβαίων κεφαλαίων Structured Equity Funds. Επιπλέον, ο κίνδυνος από την «Επένδυση σε μικρές εταιρείες» και ο κίνδυνος από την «Επένδυση στη Ρωσία» δεν θα είναι πλέον σχετικοί μετά τον επενδυτικό επαναπροσδιορισμό του αμοιβαίου κεφαλαίου Invesco Emerging Market Structured Equity Fund. Ο πίνακας κινδύνων που κοινοποιείται στην Ενότητα 8 (Προειδοποιήσεις Κινδύνων) του Ενημερωτικού Δελτίου θα ενημερωθεί σχετικά, αρχής γενομένης από τις 14 Οκτωβρίου 2021.

Το κόστος που σχετίζεται με την αναπροσαρμογή των υποκείμενων επενδύσεων του χαρτοφυλακίου εκτιμάται ευλόγως σε 7 μονάδες βάσης («bps») για το αμοιβαίο κεφάλαιο Invesco Euro Structured Equity Fund, σε 1

bps για το αμοιβαίο κεφάλαιο Invesco US Structured Equity Fund και σε 14 bps για το αμοιβαίο κεφάλαιο Invesco Emerging Market Structured Equity Fund. Τα έξοδα αυτά θα βαρύνουν τα αμοιβαία κεφάλαια Structured Equity Funds, καθώς πιστεύεται ότι ο επενδυτικός επαναπροσδιορισμός θα προσφέρει στους επενδυτές των αμοιβαίων κεφαλαίων Structured Equity Funds βελτιωμένη θέση προϊόντος και μεγαλύτερη ευκαιρία για την ανάπτυξη στοιχείων ενεργητικού υπό διαχείριση και, ως εκ τούτου, να επωφεληθούν από οικονομίες κλίμακας και από το χαμηλότερο κόστος σύνδεσης.

Εφιστάται η προσοχή των μεριδιούχων στο γεγονός ότι ένα σημαντικό μέρος της αναπροσαρμογής θα ολοκληρωθεί κατά την ημερομηνία έναρξης ισχύος, καθώς και ότι ορισμένες συναλλαγές μπορεί να χρειαστούν αρκετές εργάσιμες ημέρες για να ολοκληρωθούν. Ολόκληρη η αναπροσαρμογή αναμένεται να διαρκέσει έως και 5 εργάσιμες ημέρες. Ως εκ τούτου, τα επαναπροσδιορισμένα αμοιβαία κεφάλαια Structured Equity Funds μπορεί να μην συμμορφώνονται πλήρως με τον νέο επενδυτικό στόχο και την πολιτική τους έως τις 21 Οκτωβρίου 2021. Αν και αναμένεται ότι ολόκληρη η διαδικασία μπορεί να ολοκληρωθεί εντός 5 εργάσιμων ημερών, είναι πιθανό ορισμένα απρόβλεπτα γεγονότα, όπως η έλλειψη ρευστότητας της αγοράς, να επηρεάσουν το προαναφερθέν χρονοδιάγραμμα. Ωστόσο, αναμένεται ότι οποιοδήποτε ποσοστό που δεν έχει ολοκληρωθεί εντός 5 εργάσιμων ημερών δεν θα είναι σημαντικό.

A2. Μετονομασία των αμοιβαίων κεφαλαίων Structured Equity Funds

Από τις 14 Οκτωβρίου 2021, επισημαίνεται ότι το αμοιβαίο κεφάλαιο Invesco US Structured Equity Fund θα μετονομαστεί σε **Invesco Sustainable US Structured Equity Fund** προκειμένου να αντικατοπτρίζει τον επικαιροποιημένο επενδυτικό στόχο και πολιτική.

Από τις 14 Οκτωβρίου 2021, επισημαίνεται ότι το αμοιβαίο κεφάλαιο Invesco Emerging Market Structured Equity Fund θα μετονομαστεί σε **Invesco Sustainable Emerging Markets Structured Equity Fund** προκειμένου να αντικατοπτρίζει τον επικαιροποιημένο επενδυτικό στόχο και πολιτική.

Από τις 14 Οκτωβρίου 2021, επισημαίνεται ότι το αμοιβαίο κεφάλαιο Invesco Euro Structured Equity Fund θα μετονομαστεί σε **Invesco Sustainable Euro Structured Equity Fund** προκειμένου να αντικατοπτρίζει τον επικαιροποιημένο επενδυτικό στόχο και πολιτική.

Μήπως κάποια από τις προαναφερόμενες τροποποιήσεις δεν ανταποκρίνεται στις επενδυτικές σας απαιτήσεις;

Εκτός από τη δυνατότητα εξαγοράς χωρίς επιβάρυνση όπως γνωστοποιείται παραπάνω, μπορείτε επίσης να επιλέξετε τη μετατροπή των μεριδίων που κατέχετε στα αμοιβαία κεφάλαια Structured Equity Funds, υπό την προϋπόθεση ότι τα εν λόγω αιτήματα θα παραληφθούν οποιαδήποτε στιγμή πριν από τις 14 Οκτωβρίου 2021, σε μερίδια άλλου αμοιβαίου κεφαλαίου της Εταιρείας (με την επιφύλαξη των ελάχιστων ποσών επένδυσης όπως ορίζονται στο Ενημερωτικό Δελτίο, καθώς και της έγκρισης του συγκεκριμένου Κεφαλαίου προς πώληση στη σχετική δικαιοδοσία σας). Η μετατροπή θα πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τους όρους του Ενημερωτικού Δελτίου, αλλά δεν θα επιβληθεί καμία προμήθεια μετατροπής σε καμία σχετική μετατροπή. Προτού αποφασίσετε να επενδύσετε σε κάποιο άλλο αμοιβαίο κεφάλαιο, πρέπει πρώτα να ανατρέξετε στο Ενημερωτικό Δελτίο και τους κινδύνους που συνδέονται με αυτό.

Προς αποφυγή αμφιβολιών, σε περίπτωση εξαγοράς μεριδίων «B», δεν θα χρεωθεί Ενδεχόμενη Προμήθεια Πώλησης («CDSC»), όποτε ισχύει.

B. Αλλαγές στο αμοιβαίο κεφάλαιο Invesco Global Bond Fund

B1. Αλλαγή του επενδυτικού στόχου και της πολιτικής του αμοιβαίου κεφαλαίου Invesco Global Bond Fund

Με ισχύ από τις 14 Οκτωβρίου 2021, τα μέλη του ΔΣ αποφάσισαν να επαναπροσδιορίσουν τον επενδυτικό στόχο και την πολιτική του αμοιβαίου κεφαλαίου Invesco Global Bond Fund ως κεφάλαιο που στηρίζει τη μετάβαση σε μια οικονομία χαμηλών εκπομπών άνθρακα μακροπρόθεσμα, επενδύοντας σε δανειακούς τίτλους παγκοσμίως, τα οποία ευθυγραμμίζονται με τα κριτήρια ΠΚΔ κριτήρια του επενδυτικά επαναπροσδιορισμένου αμοιβαίου κεφαλαίου Invesco Global Bond Fund.

Τα μέλη του ΔΣ πιστεύουν ότι ο επενδυτικός επαναπροσδιορισμός του αμοιβαίου κεφαλαίου Invesco Global Bond Fund θα καλύψει την αυξανόμενη ζήτηση από πελάτες για χαρτοφυλάκια που σχετίζονται με την περιβαλλοντική/κλιματική μετάβαση.

Πιστεύεται ότι ο κλάδος διαχείρισης του αμοιβαίου κεφαλαίου θα διαδραματίσει σημαντικό ρόλο στη στήριξη της μετάβασης σε μια οικονομία χαμηλών εκπομπών άνθρακα μέσω ενός συνδυασμού δέσμευσης, υπεράσπισης και διοχέτευσης κεφαλαίου από δραστηριότητες έντασης άνθρακα σε πράσινη ενέργεια και αγαθά και υπηρεσίες χαμηλών εκπομπών άνθρακα. Ο επαναπροσδιορισμός του Κεφαλαίου Invesco Global Bond Fund θα αποτελέσει μέρος αυτής της προσπάθειας.

Ο επενδυτικός στόχος και η πολιτική του αμοιβαίου κεφαλαίου Invesco Global Bond Fund θα τροποποιηθούν όπως περιγράφεται περαιτέρω παρακάτω:

Τρέχων επενδυτικός στόχος και πολιτική	Νέος επενδυτικός στόχος και πολιτική από τις 14 Οκτωβρίου 2021
<p>Το Κεφάλαιο αποσκοπεί στην επίτευξη συνδυασμού εισοδήματος και αύξησης κεφαλαίου μεσοπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα.</p> <p>Το Κεφάλαιο θα επενδύει πρωτίστως σε χρεόγραφα.</p> <p>Το Κεφάλαιο δύναται επίσης να αναλαμβάνει ενεργητικές θέσεις συναλλάγματος σε όλα τα νομίσματα ανά τον κόσμο, ακόμα και μέσω της χρήσης παραγώγων.</p> <p>Τα χρεόγραφα περιλαμβάνουν χρεόγραφα που εκδίδονται από κυβερνήσεις, υπερεθνικούς οργανισμούς, τοπικές αρχές, εθνικούς δημόσιους φορείς και εταιρικούς εκδότες ανά τον κόσμο, συμπεριλαμβανομένων χρεογράφων χωρίς αξιολόγηση, μετατρέψιμων χρεογράφων και χρεογράφων με αξιολόγηση κατώτερη του επενδυτικού βαθμού.</p> <p>Το Κεφάλαιο μπορεί, επίσης, να επενδύει σε μετρητά, ισοδύναμα μετρητών, μέσα της χρηματαγοράς και άλλες επιλέξιμες κινητές αξίες.</p> <p>Το Κεφάλαιο δύναται να επενδύει έως 20% της ΚΑΕ του σε υπό αίρεση μετατρέψιμους τίτλους (contingent convertibles).</p> <p>Το Κεφάλαιο δύναται να επενδύει έως 10% της ΚΑΕ του σε τίτλους που τελούν υπό καθεστώς αθέτησης</p>	<p>Στόχος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη εισοδήματος και αύξησης κεφαλαίου και η στήριξη της μετάβασης σε μια οικονομία χαμηλών εκπομπών άνθρακα μεσοπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα.</p> <p>Το ΑΚ επιδιώκει την επίτευξη του στόχου του με την αύξηση της έκθεσης κυρίως σε δανειακούς τίτλους (συμπεριλαμβανομένων χρεογράφων με αξιολόγηση επενδυτικού και μη επενδυτικού βαθμού και χωρίς αξιολόγηση) που εκδίδονται από εταιρείες, κυβερνήσεις, υπερεθνικούς οργανισμούς και άλλες δημόσιες οντότητες παγκοσμίως, οι οποίες πληρούν τα περιβαλλοντικά, κοινωνικά και σχετικά με τη διακυβέρνηση (ΠΚΔ - ESG) κριτήρια του ΑΚ, όπως περιγράφεται περαιτέρω παρακάτω.</p> <p>Τα κριτήρια ΠΚΔ του ΑΚ θα επανεξετάζονται και θα εφαρμόζονται σε συνεχή βάση από τον Διαχειριστή Επενδύσεων. Αυτή η προσέγγιση θα περιλαμβάνει τα εξής:</p> <p>1. Η αξιολόγηση θα χρησιμοποιείται για τον αποκλεισμό εκδοτών που δεν πληρούν τα κριτήρια του ΑΚ, συμπεριλαμβανομένων, μεταξύ άλλων, του επιπέδου εμπλοκής σε ορισμένες δραστηριότητες, όπως τα ορυκτά καύσιμα (συμπεριλαμβανομένης της θερμικής εξόρυξης άνθρακα, της εξόρυξης ασφαλτούχου άμμου και ασφαλτούχου σχιστόλιθου,</p>

<p>ή θεωρείται ότι διατρέχουν υψηλό κίνδυνο αθέτησης όπως καθορίζεται από την Εταιρεία («Τίτλοι Αναγκαστικής Εκποίησης»).</p> <p>Το Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιηθεί παράγωγα, συμπεριλαμβανομένων ενδεικτικά αλλά χωρίς περιορισμό, των παραγώγων επί πιστωτικών τίτλων, επιτοκίων, νομισμάτων και μεταβλητότητας, τα οποία δύναται να χρησιμοποιηθεί για την ανάληψη θέσεων αγοράς και πώλησης.</p> <p>Παρότι δεν αποτελεί πρόθεση του Κεφαλαίου να επενδύει σε μετοχικούς τίτλους, είναι πιθανόν να διατηρούνται τέτοιοι τίτλοι ως αποτέλεσμα εταιρικής ενέργειας ή άλλων μετατροπών.</p>	<p>της γεώτρησης στην Αρκτική και των συμβατικών δραστηριοτήτων στους τομείς του πετρελαίου και του φυσικού αερίου), καθώς και τομείς που δεν συνδέονται με το κλίμα, όπως τα μη συμβατικά όπλα και τα προϊόντα καπνού. Το ΑΚ αποκλείει επίσης τις εταιρείες που εμπλέκονται σε σοβαρές αντιπαραθέσεις σχετικά με τους παράγοντες ΠΚΔ. Οι αποκλεισμοί αυτοί μπορεί να ποικίλλουν (όπως περιγράφεται πληρέστερα στην πολιτική ΠΚΔ του ΑΚ) ανάλογα με τη δραστηριότητα, από αποκλεισμούς μηδενικής ανοχής έως αποκλεισμούς με βάση το ποσοστό των εσόδων ή άλλων μέτρων, και μπορούν να επικαιροποιούνται κατά καιρούς.</p> <p>2. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων θα χρησιμοποιεί επίσης μεθόδους θετικής αξιολόγησης βάσει του δικού του συστήματος αξιολόγησης για να αναγνωρίζει τα εταιρικά και κρατικά ομόλογα εκεί όπου οι δραστηριότητες των εκδοτών συμβάλλουν θετικά στη μετάβαση σε μια οικονομία χαμηλών εκπομπών άνθρακα. Στους εκδότες αυτούς περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, εταιρείες με χαμηλό αποτύπωμα άνθρακα ή εταιρείες, οι οποίες έχουν σημειώσει ή σημειώνουν πρόοδο ως προς τη μείωση του αποτυπώματος άνθρακα.</p> <p>Το ΑΚ επενδύει επίσης σε ομόλογα που εκδίδονται από εταιρείες ή κυβερνήσεις, οι οποίες έχουν μειώσει τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (GHG) στο καθαρό μηδέν ή έχουν δεσμευθεί να μειώσουν τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου στο καθαρό μηδέν έως το 2050 σύμφωνα με τη συμφωνία του Παρισιού για την κλιματική αλλαγή.</p> <p>3. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων μπορεί επίσης να κατανέμει μέρος του χαρτοφυλακίου σε ομόλογα με βιώσιμα χαρακτηριστικά, όπως, μεταξύ άλλων, πράσινα ομόλογα, ομόλογα συνδεδεμένα με τη βιωσιμότητα και ομόλογα μετάβασης.</p> <p>Το ΑΚ δύναται να επενδύει έως 20% της ΚΑΕ του σε υπό αίρεση μετατρέψιμους τίτλους (contingent convertibles).</p> <p>Το ΑΚ δύναται να επενδύει έως 10% της ΚΑΕ του σε τίτλους που τελούν υπό καθεστώς αθέτησης ή θεωρείται ότι διατρέχουν υψηλό κίνδυνο αθέτησης όπως καθορίζεται από την Εταιρεία («Τίτλοι Αναγκαστικής Εκποίησης»).</p> <p>Έως 30% της ΚΑΕ του ΑΚ μπορεί να επενδυθεί σε μετρητά, ισοδύναμα μετρητών, μέσα χρηματαγοράς, κεφάλαια χρηματαγοράς, καθώς και σε άλλες κινητές αξίες.</p> <p>Η έκθεση του ΑΚ σε μετρητά, ισοδύναμα μετρητών, μέσα χρηματαγοράς και κεφάλαια χρηματαγοράς, καθώς και παράγωγα επί δεικτών, μπορεί να μην είναι ευθυγραμμισμένη με τα κριτήρια ΠΚΔ του ΑΚ.</p>
---	--

	<p>Το ΑΚ μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα, συμπεριλαμβανομένων ενδεικτικά, των παραγώγων επί πιστωτικών τίτλων, επιτοκίων, νομισμάτων και μεταβλητότητας, τα οποία δύναται να χρησιμοποιεί για την ανάληψη θέσεων αγοράς και πώλησης. Τα εν λόγω παράγωγα δύναται να περιλαμβάνουν (ενδεικτικά) συμφωνίες ανταλλαγής πιστωτικού κινδύνου, συμφωνίες ανταλλαγής συνολικής απόδοσης, συμφωνίες ανταλλαγής επιτοκίου, προθεσμιακά συμβόλαια επί νομισμάτων, συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης και δικαιώματα προαίρεσης.</p> <p>Παρότι δεν συνιστά πρόθεση του Διαχειριστή Επενδύσεων να επενδύει σε μετοχικούς τίτλους, είναι πιθανόν να διατηρούνται ανάλογοι τίτλοι ως αποτέλεσμα εταιρικής ενέργειας ή άλλων μετατροπών.</p> <p>Οι επενδύσεις που δεν είναι εκφρασμένες σε δολάριο ΗΠΑ (USD) προορίζονται να αντισταθμιστούν σε δολάριο ΗΠΑ (USD) κατά τη διακριτική ευχέρεια του Διαχειριστή Επενδύσεων.</p> <p>Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με την πολιτική ΠΚΔ και τα κριτήρια ΠΚΔ του ΑΚ, ανατρέξτε στη διαδικτυακή τοποθεσία της Εταιρείας Διαχείρισης.</p>
--	---

Ως αποτέλεσμα των ανωτέρω μεταβολών, ο «Κίνδυνος επενδύσεων με κριτήρια ΠΚΔ», ο κίνδυνος που προκύπτει από την «Επένδυση σε ομόλογα υψηλής απόδοσης/ομόλογα μη επενδυτικού βαθμού» και ο «Κίνδυνος δυναμικής κατανομής ενεργητικού» θα θεωρούνται σχετικοί κίνδυνοι για το αμοιβαίο κεφάλαιο Invesco Global Bond Fund μετά τον επαναπροσδιορισμό. Ωστόσο, ο «Συναλλαγματικός κίνδυνος» δεν θα σχετίζεται πλέον με το αμοιβαίο κεφάλαιο Invesco Global Bond Fund μετά τον επαναπροσδιορισμό. Ο πίνακας κινδύνων που κοινοποιείται στην Ενότητα 8 (Προειδοποιήσεις Κινδύνων) του Ενημερωτικού Δελτίου θα ενημερωθεί σχετικά αρχής γενομένης από τις 14 Οκτωβρίου 2021.

Τα έξοδα που σχετίζονται με την αναπροσαρμογή των υποκείμενων επενδύσεων του χαρτοφυλακίου εκτιμώνται εύλογα στις 40 μονάδες βάσης («bps»). Αυτά τα έξοδα θα βαρύνουν το αμοιβαίο κεφάλαιο Invesco Global Bond Fund, καθώς θεωρείται ότι ο επαναπροσδιορισμός θα προσφέρει στους επενδυτές ένα κεφάλαιο με χαμηλότερες διαρκείς χρεώσεις και με βελτιωμένη ευκαιρία ανάπτυξης στοιχείων ενεργητικού υπό διαχείριση σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα και, ως εκ τούτου, ικανό να ωφεληθεί από οικονομίες κλίμακας.

Εφιστάται η προσοχή των μεριδιούχων στο γεγονός ότι ένα σημαντικό μέρος της αναπροσαρμογής θα ολοκληρωθεί κατά την ημερομηνία έναρξης ισχύος, καθώς και ότι ορισμένες συναλλαγές μπορεί να χρειαστούν αρκετές εργάσιμες ημέρες για να ολοκληρωθούν. Ολόκληρη η αναπροσαρμογή αναμένεται να διαρκέσει έως και 5 εργάσιμες ημέρες. Ως εκ τούτου, το επενδυτικό επαναπροσδιορισμένο αμοιβαίο κεφάλαιο Invesco Global Bond Fund μπορεί να μην συμμορφώνεται πλήρως με τον νέο επενδυτικό στόχο και την πολιτική του έως τις 21 Οκτωβρίου 2021. Αν και αναμένεται ότι ολόκληρη η διαδικασία μπορεί να ολοκληρωθεί εντός 5 εργάσιμων ημερών, είναι πιθανό ορισμένα απρόβλεπτα γεγονότα, όπως η έλλειψη ρευστότητας της αγοράς, να επηρεάσουν το προαναφερθέν χρονοδιάγραμμα. Ωστόσο, αναμένεται ότι οποιοδήποτε ποσοστό που δεν έχει ολοκληρωθεί εντός 5 εργάσιμων ημερών δεν θα είναι σημαντικό.

B2. Μετονομασία του αμοιβαίου κεφαλαίου Invesco Global Bond Fund

Από τις 14 Οκτωβρίου 2021, επισημαίνεται ότι το αμοιβαίο κεφάλαιο Invesco Global Bond Fund θα μετονομαστεί σε **Invesco Environmental Climate Opportunities Bond Fund** προκειμένου να αντικατοπτρίζει τον επικαιροποιημένο επενδυτικό στόχο και πολιτική.

B3. Αλλαγή της μεθόδου υπολογισμού της διεθνούς έκθεσης και ενημέρωση σε σχέση με το αναμενόμενο επίπεδο μόχλευσης

Από τις 14 Οκτωβρίου 2021, η μεθοδολογία που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της παγκόσμιας έκθεσης του αμοιβαίου κεφαλαίου Invesco Global Bond Fund θα τροποποιηθεί από την προσέγγιση της απόλυτης Δυνητικής Ζημίας (VaR) στην προσέγγιση σχετικής Δυνητικής Ζημίας (VaR). Ενόψει των αλλαγών, οι παρακάτω δείκτες 75% ICE BofA Global Corporate Bond Index (USD Hedged) και 25% ICE BofA Global High Yield Index (USD Hedged) Index αναγνωρίστηκαν ως κατάλληλοι για να αντιπροσωπεύσουν τον ενημερωμένο επενδυτικό στόχο και την πολιτική του αμοιβαίου κεφαλαίου Invesco Global Bond Fund. Ο νέος δείκτης αναφοράς θα χρησιμοποιείται επίσης ως συγκριτικός δείκτης για σκοπούς εμπορίας (μάρκετινγκ).

Από τις 14 Οκτωβρίου 2021, το αναμενόμενο επίπεδο μόχλευσης του αμοιβαίου κεφαλαίου Invesco Global Bond Fund που υπολογίζεται χρησιμοποιώντας το σύνολο των ιδεατών του συνόλου των χρηματοπιστωτικών παραγώγων θα ενημερωθεί από 150% σε 100%.

Μήπως κάποια από τις προαναφερόμενες τροποποιήσεις δεν ανταποκρίνεται στις επενδυτικές σας απαιτήσεις;

Εκτός από τη δυνατότητα εξαγοράς χωρίς επιβάρυνση, όπως γνωστοποιείται παραπάνω, μπορείτε επίσης να επιλέξετε τη μετατροπή των μεριδίων που κατέχετε στο αμοιβαίο κεφάλαιο Invesco Global Bond Fund, υπό την προϋπόθεση ότι τα εν λόγω αιτήματα θα παραληφθούν οποιαδήποτε στιγμή πριν από τις 14 Οκτωβρίου 2021, σε μερίδια άλλου αμοιβαίου κεφαλαίου της Εταιρείας (με την επιφύλαξη των ελάχιστων ποσών επένδυσης όπως ορίζονται στο Ενημερωτικό Δελτίο, καθώς και της έγκρισης του συγκεκριμένου Κεφαλαίου προς πώληση στη σχετική δικαιοδοσία σας). Η μετατροπή θα πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τους όρους του Ενημερωτικού Δελτίου, αλλά δεν θα επιβληθεί καμία προμήθεια μετατροπής σε καμία σχετική μετατροπή. Προτού αποφασίσετε να επενδύσετε σε κάποιο άλλο αμοιβαίο κεφάλαιο, πρέπει πρώτα να ανατρέξετε στο Ενημερωτικό Δελτίο και τους κινδύνους που συνδέονται με αυτό.

C. Αλλαγές στο αμοιβαίο κεφάλαιο Invesco Emerging Markets Innovators Equity Fund

C1. Αλλαγή του επενδυτικού στόχου και της πολιτικής του αμοιβαίου κεφαλαίου Invesco Emerging Markets Innovators Equity Fund

Με ισχύ από τις 14 Οκτωβρίου 2021, τα μέλη του ΔΣ αποφάσισαν να προβούν σε αλλαγή του επενδυτικού στόχου και της πολιτικής του αμοιβαίου κεφαλαίου Invesco Emerging Markets Innovators Equity Fund προκειμένου να συμπεριλάβει παράγοντες ΠΚΔ.

Πιστεύεται ότι ο επαναπροσδιορισμός του αμοιβαίου κεφαλαίου Invesco Emerging Markets Innovators Equity Fund θα πληροί τα πρότυπα της αγοράς όσον αφορά τους παράγοντες ΠΚΔ και θα ανταποκρίνεται στην αυξανόμενη ζήτηση των πελατών για στρατηγικές ΠΚΔ.

Ο επενδυτικός στόχος και η πολιτική του Invesco Emerging Markets Innovators Equity Fund θα τροποποιηθούν όπως περιγράφεται περαιτέρω παρακάτω:

Τρέχων επενδυτικός στόχος και πολιτική και χρήση παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων	Νέος επενδυτικός στόχος και πολιτική και χρήση παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων από τις 14 Οκτωβρίου 2021
<p>Στόχος του Κεφαλαίου είναι η επίτευξη μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου.</p> <p>Το Κεφάλαιο επιδιώκει την επίτευξη του στόχου του επενδύοντας τουλάχιστον το 80% της ΚΑΕ του Κεφαλαίου σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές καινοτόμων εταιρειών που συνδέονται οικονομικά με μια χώρα αναπτυσσόμενων αγορών.</p> <p>Το Κεφάλαιο θα επενδύει σε τουλάχιστον τρεις χώρες αναπτυσσόμενων αγορών.</p> <p>Ο Διαχειριστής Επενδύσεων κατατάσσει τις εταιρείες ως καινοτόμες σύμφωνα με κριτήρια όπως τα προϊόντα, οι υπηρεσίες, οι διαδικασίες, τα επιχειρηματικά μοντέλα, η διαχείριση, η χρήση τεχνολογίας ή η προσέγγισή τους για την εξυπηρέτηση γεωγραφικών και καταναλωτικών αγορών.</p> <p>Το Κεφάλαιο μπορεί να αγοράζει τίτλους εκδοτών οποιουδήποτε μεγέθους, οποιουδήποτε εύρους κεφαλαιοποίησης της αγοράς και οποιουδήποτε κλάδου ή τομέα. Παρόλο που το Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε τίτλους εταιρειών οποιουδήποτε εύρους κεφαλαιοποίησης της αγοράς, επειδή οι καινοτόμες εταιρείες τείνουν εν γένει να έχουν μικρότερες κεφαλαιοποιήσεις αγοράς, το Κεφάλαιο προβλέπει ότι γενικά θα έχει μεγαλύτερη εστίαση σε εταιρείες μικρού και μεσαίου μεγέθους.</p> <p>Έως 20% της ΚΑΕ του Κεφαλαίου μπορεί να επενδυθεί σε μετρητά, ισοδύναμα μετρητών, μέσα της χρηματαγοράς ή σε άλλες Κινητές Αξίες που δεν πληρούν τις παραπάνω απαιτήσεις.</p> <p>Το Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε χρεόγραφα αναδυόμενων αγορών. Ωστόσο, το 10% της ΚΑΕ του Κεφαλαίου μπορεί να επενδύεται σε χρεόγραφα που δεν εκδίδονται από κυβερνήσεις. Τα χρεόγραφα μπορεί να είναι μη επενδυτικού βαθμού ή χωρίς αξιολόγηση.</p> <p>Έως το 30% της ΚΑΕ του Κεφαλαίου μπορεί να εκτεθεί σε μετοχές Α της Κίνας που είναι εισηγμένες στα Χρηματιστήρια της Σαγκάης ή της Σενζέν μέσω του συστήματος Stock Connect.</p> <p>Τα μέσα της χρηματαγοράς που μπορεί να διακρατά το Κεφάλαιο θα έχουν πιστοληπτική αξιολόγηση Α2 ή ανώτερη, σύμφωνα με την αξιολόγηση της Standard & Poor (S&P) ή ισοδύναμη.</p>	<p>Στόχος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου.</p> <p>Το ΑΚ επιδιώκει την επίτευξη του στόχου του επενδύοντας τουλάχιστον το 80% της ΚΑΕ του ΑΚ σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές καινοτόμων εταιρειών που συνδέονται οικονομικά με μια χώρα αναπτυσσόμενων αγορών και που πληρούν τα περιβαλλοντικά, κοινωνικά και σχετικά με τη διακυβέρνηση (ΠΚΔ – ESG) κριτήρια του ΑΚ, όπως περιγράφεται λεπτομερέστερα παρακάτω. Το ΑΚ επενδύει συνήθως σε εταιρείες που έχουν καινοτόμα προϊόντα και μοναδικά στοιχεία ενεργητικού και μπορεί να αγοράζει τίτλους εκδοτών οποιουδήποτε μεγέθους, οποιουδήποτε εύρους κεφαλαιοποίησης της αγοράς και οποιουδήποτε κλάδου ή τομέα.</p> <p>Το ΑΚ θα επενδύει σε τουλάχιστον τρεις χώρες αναπτυσσόμενων αγορών.</p> <p>Ο Διαχειριστής Επενδύσεων κατατάσσει τις εταιρείες ως καινοτόμες σύμφωνα με κριτήρια όπως τα προϊόντα, οι υπηρεσίες, οι διαδικασίες, τα επιχειρηματικά μοντέλα, η διαχείριση, η χρήση τεχνολογίας ή η προσέγγισή τους για την εξυπηρέτηση γεωγραφικών και καταναλωτικών αγορών.</p> <p>Τα κριτήρια ΠΚΔ του ΑΚ θα επανεξετάζονται και θα εφαρμόζονται σε συνεχή βάση από τον Διαχειριστή Επενδύσεων. Αυτή η προσέγγιση θα περιλαμβάνει τα εξής:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Θα ασκείται ενδελεχής έλεγχος, προκειμένου να αποκλείονται εκδότες που δεν πληρούν τα κριτήρια του ΑΚ, συμπεριλαμβανομένου, ενδεικτικά, του επιπέδου συμμετοχής σε ορισμένες δραστηριότητες όπως ο άνθρακας, τα ορυκτά καύσιμα, τα προϊόντα καπνού, η ψυχαγωγία ενηλίκων, τα τυχερά παιχνίδια, το αλκοόλ και τα όπλα. Όλοι οι εκδότες που εξετάζονται για επενδύσεις θα αξιολογούνται ως προς τη συμμόρφωση με τις αρχές του UN Global Compact και θα αποκλείονται εάν δεν τηρούν τις εν λόγω αρχές. Τα τρέχοντα κριτήρια αποκλεισμού μπορούν να επικαιροποιούνται κατά διαστήματα. 2. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων θα προβαίνει επίσης σε θετικές αξιολογήσεις, βάσει του δικού του συστήματος αξιολόγησής του, για τον εντοπισμό εκδοτών, οι οποίοι κατά την άποψη του Διαχειριστή Επενδύσεων,

<p>Το Κεφάλαιο μπορεί, προκειμένου να ανταποκρίνεται σε δυσμενείς συνθήκες της αγοράς, σε οικονομικές, πολιτικές ή άλλες συνθήκες, να λάβει προσωρινή αμυντική θέση. Αυτό σημαίνει ότι το Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σημαντικό μέρος του ενεργητικού του (έως και 100% της ΚΑΕ) σε μετρητά, ισοδύναμα μετρητών και μέσα της χρηματαγοράς. Όταν το Κεφάλαιο κατέχει σημαντικό μέρος του ενεργητικού σε μετρητά και ισοδύναμα μετρητών, ενδέχεται να μην εκπληρώσει τον επενδυτικό του στόχο και, ως εκ τούτου, οι επιδόσεις του Κεφαλαίου μπορεί να επηρεαστούν αρνητικά.</p> <p>Για τους σκοπούς των επενδύσεων του Κεφαλαίου, ένας εκδότης μπορεί να είναι οικονομικά συνδεδεμένος με μια χώρα αναπτυσσόμενων αγορών βάσει παραγόντων όπως, ενδεικτικά, η γεωγραφική θέση ή οι πρωτογενείς αγορές συναλλαγών του, η θέση των στοιχείων ενεργητικού του, η έδρα του ή τα κύρια γραφεία του ή αν λαμβάνει έσοδα από μια αναπτυσσόμενη αγορά. Ο προσδιορισμός αυτός μπορεί επίσης να βασίζεται, εν όλω ή εν μέρει, στον προσδιορισμό των τίτλων ενός εκδότη στο πλαίσιο ενός δείκτη ή άλλου τίτλου που υποδεικνύει τη θέση του σε μια χώρα αναπτυσσόμενων αγορών.</p> <p>Το Κεφάλαιο μπορεί επίσης να χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα για την αποτελεσματική διαχείριση του χαρτοφυλακίου και σκοπούς αντιστάθμισης των κινδύνων μόνο.</p>	<p>εφαρμόζουν επαρκείς πρακτικές και πρότυπα όσον αφορά παράγοντες ΠΚΔ και βιώσιμης ανάπτυξης προς ένταξη στο φάσμα επενδύσεων του ΑΚ (όπως περιγράφεται πληρέστερα στην επενδυτική πολιτική ΠΚΔ του ΑΚ).</p> <p>Αναμένεται ότι το φάσμα των επενδύσεων του ΑΚ θα μειωθεί κατά περίπου 20% όσον αφορά τον αριθμό εκδοτών, πριν από την εφαρμογή της παραπάνω αξιολόγησης ΠΚΔ .</p> <p>Έως το 50% της ΚΑΕ του ΑΚ μπορεί να εκτεθεί σε μετοχές Α της Κίνας που είναι εισηγμένες στα Χρηματιστήρια της Σαγκάης ή της Σενζέν μέσω του συστήματος Stock Connect.</p> <p>Για τους σκοπούς των επενδύσεων του ΑΚ, ένας εκδότης μπορεί να είναι οικονομικά συνδεδεμένος με μια χώρα αναπτυσσόμενων αγορών βάσει παραγόντων όπως, ενδεικτικά, η γεωγραφική θέση ή οι πρωτογενείς αγορές συναλλαγών του, η θέση των στοιχείων ενεργητικού του, η έδρα του ή τα κύρια γραφεία του ή αν λαμβάνει έσοδα από μια αναπτυσσόμενη αγορά. Ο προσδιορισμός αυτός μπορεί επίσης να βασίζεται, εν όλω ή εν μέρει, στον προσδιορισμό των τίτλων ενός εκδότη στο πλαίσιο ενός δείκτη ή άλλου τίτλου που υποδεικνύει τη θέση του σε μια χώρα αναπτυσσόμενων αγορών.</p> <p>Έως 20% της ΚΑΕ του ΑΚ μπορεί να επενδύεται σε κινητές αξίες (συμπεριλαμβανομένου του χρέους αναδυόμενων αγορών) που επίσης πληρούν τα κριτήρια ΠΚΔ του ΑΚ. Εντός του προαναφερθέντος ορίου του 20%, το ΑΚ θα έχει, επίσης, έκθεση σε μετρητά, ισοδύναμα μετρητών και μέσα της χρηματαγοράς, τα οποία κατέχει σε επικουρική βάση και τα οποία ενδέχεται να μην υπόκεινται στα συγκεκριμένα κριτήρια αξιολόγησης ΠΚΔ του ΑΚ.</p> <p>Το ΑΚ μπορεί επίσης να χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα για την αποτελεσματική διαχείριση του χαρτοφυλακίου και για σκοπούς αντιστάθμισης των κινδύνων μόνο. Τα εν λόγω παράγωγα ενδέχεται να μην εναρμονίζονται πλήρως με τα κριτήρια αξιολόγησης ΠΚΔ του ΑΚ.</p>
---	---

Ως αποτέλεσμα των προαναφερόμενων αλλαγών, ο «Κίνδυνος επενδύσεων με κριτήρια ΠΚΔ» θα θεωρείται σχετικός κίνδυνος μετά τον επενδυτικό επαναπροσδιορισμό του αμοιβαίου κεφαλαίου Invesco Emerging Markets Innovators Equity Fund. Ωστόσο, η «Επένδυση σε Μικρές Εταιρείες» δεν θα αποτελεί πλέον σχετικό κίνδυνο. Ο πίνακας κινδύνων που κοινοποιείται στην Ενότητα 8 (Προειδοποιήσεις Κινδύνων) του Ενημερωτικού Δελτίου θα ενημερωθεί σχετικά αρχής γενομένης από τις 14 Οκτωβρίου 2021.

Τα έξοδα που σχετίζονται με την αναπροσαρμογή των υποκείμενων επενδύσεων του χαρτοφυλακίου εκτιμώνται εύλογα στις 2,5 μονάδες βάσης («bps»). Τα έξοδα αυτά θα βαρύνουν το αμοιβαίο κεφάλαιο Invesco Emerging Markets Innovators Equity Fund, καθώς πιστεύεται ότι ο επαναπροσδιορισμός θα προσφέρει στους

επενδυτές ένα κεφάλαιο με βελτιωμένη θέση προϊόντος και μεγαλύτερη ευκαιρία για την ανάπτυξη στοιχείων ενεργητικού υπό διαχείριση και, ως εκ τούτου, να επωφεληθούν από οικονομίες κλίμακας και από το χαμηλότερο κόστος σύνδεσης. Επιπλέον, με εξαίρεση την κατηγορία μεριδίων «Ε», σημειώνεται μείωση των αμοιβών διαχείρισης στο πλαίσιο του επαναπροσδιορισμού.

Εφιστάται η προσοχή των μεριδιούχων στο γεγονός ότι ένα σημαντικό μέρος της αναπροσαρμογής θα ολοκληρωθεί κατά την ημερομηνία έναρξης ισχύος, καθώς και ότι ορισμένες συναλλαγές μπορεί να χρειαστούν αρκετές εργάσιμες ημέρες για να ολοκληρωθούν. Ολόκληρη η αναπροσαρμογή αναμένεται να διαρκέσει έως και 5 εργάσιμες ημέρες. Ως εκ τούτου, το επαναπροσδιορισμένο αμοιβαίο κεφάλαιο Invesco Emerging Markets Innovators Equity Fund μπορεί να μην συμμορφώνεται πλήρως με τον νέο επενδυτικό στόχο και την πολιτική του έως τις 21 Οκτωβρίου 2021. Αν και αναμένεται ότι ολόκληρη η διαδικασία μπορεί να ολοκληρωθεί εντός 5 εργάσιμων ημερών, είναι πιθανό ορισμένα απρόβλεπτα γεγονότα, όπως η έλλειψη ρευστότητας της αγοράς, να επηρεάσουν το προαναφερθέν χρονοδιάγραμμα. Ωστόσο, αναμένεται ότι οποιοδήποτε ποσοστό που δεν έχει ολοκληρωθεί εντός 5 εργάσιμων ημερών δεν θα είναι σημαντικό.

C2. Μετονομασία του αμοιβαίου κεφαλαίου Invesco Emerging Markets Innovators Equity Fund

Από τις 14 Οκτωβρίου 2021, επισημαίνεται ότι το αμοιβαίο κεφάλαιο Invesco Emerging Markets Innovators Equity Fund θα μετονομαστεί σε **Invesco Responsible Emerging Markets Innovators Equity Fund** προκειμένου να αντικατοπτρίζει τον επικαιροποιημένο επενδυτικό στόχο και πολιτική.

C3. Μείωση της αμοιβής διαχείρισης

Από τις 14 Οκτωβρίου 2021, η αμοιβή διαχείρισης του Invesco Emerging Markets Innovators Equity θα μειωθεί ως εξής:

Κατηγορία μεριδίων	Τρέχουσα αμοιβή διαχείρισης	Νέα αμοιβή διαχείρισης
A	1,75%	1,50%
B	1,75%	1,50%
C	1,05%	1,00%
J	1,75%	1,50%
P/ PI	0,88%	0,75%
R	1,75%	1,50%
S	0,88%	0,75%
T	0,88%	0,75%
Z	0,88%	0,75%

Για την αποφυγή αμφιβολιών, δεν θα υπάρξει καμία αλλαγή στην αμοιβή διαχείρισης όσον αφορά τις κατηγορίες μεριδίων «I», καθώς δεν επιβαρύνονται με αμοιβή διαχείρισης και τις κατηγορίες μεριδίων «Ε», για τις οποίες η αμοιβή διαχείρισης παραμένει στο 2,25%.

Μήπως κάποια από τις προαναφερόμενες τροποποιήσεις δεν ανταποκρίνεται στις επενδυτικές σας απαιτήσεις;

Εκτός από τη δυνατότητα εξαγοράς χωρίς επιβάρυνση, όπως γνωστοποιείται παραπάνω, μπορείτε επίσης να επιλέξετε τη μετατροπή των μεριδίων που κατέχετε στο αμοιβαίο κεφάλαιο Invesco Emerging Markets Innovators Equity Fund, υπό την προϋπόθεση ότι τα εν λόγω αιτήματα θα παραληφθούν οποιαδήποτε στιγμή πριν από τις 14 Οκτωβρίου 2021, σε μερίδια άλλου αμοιβαίου κεφαλαίου της Εταιρείας (με την επιφύλαξη των ελάχιστων ποσών επένδυσης όπως ορίζονται στο Ενημερωτικό Δελτίο, καθώς και της έγκρισης του

συγκεκριμένου αμοιβαίου κεφαλαίου προς πώληση στη σχετική δικαιοδοσία σας). Η μετατροπή θα πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τους όρους του Ενημερωτικού Δελτίου, αλλά δεν θα επιβληθεί καμία προμήθεια μετατροπής σε καμία σχετική μετατροπή. Προτού αποφασίσετε να επενδύσετε σε κάποιο άλλο κεφάλαιο, πρέπει πρώτα να ανατρέξετε στο Ενημερωτικό Δελτίο και τους κινδύνους που συνδέονται με αυτό.

D. Αλλαγές στο αμοιβαίο κεφάλαιο Invesco Energy Transition Fund

Από τις 14 Οκτωβρίου 2021, η επενδυτική πολιτική του αμοιβαίου κεφαλαίου Invesco Energy Transition Fund θα βελτιωθεί προκειμένου να δοθεί η δυνατότητα στο αμοιβαίο κεφάλαιο Invesco Energy Transition Fund πρόσβασης σε Μετοχές Α της Κίνας εισηγμένες στα Χρηματιστήρια της Σαγκάης ή της Σενζέν, μέσω του συστήματος Stock Connect, σε 10% κατ' ανώτατο όριο της ΚΑΕ του.

Ως αποτέλεσμα των προαναφερθεισών αλλαγών, το σύστημα «Stock Connect Risks» θα ισχύει και για το αμοιβαίο κεφάλαιο Invesco Energy Transition Fund και θα επισημαίνεται στον πίνακα κινδύνων που παρατίθεται στην ενότητα 8 (Προειδοποιήσεις Κινδύνου) στο Ενημερωτικό Δελτίο.

Κατά τα λοιπά, η αλλαγή δεν έχει ουσιώδη επίδραση στον τρόπο διαχείρισης του αμοιβαίου κεφαλαίου Invesco Energy Transition Fund ούτε στο προφίλ κινδύνου του.

E. Αλλαγή σε διάφορα αμοιβαία κεφάλαια για τη συμπερίληψη αποκλεισμών βάσει παραγόντων ΠΚΔ

Από τις 2 Νοεμβρίου 2021, προκειμένου να ανταποκριθούν στην αυξανόμενη ζήτηση των πελατών για προϊόντα με βάση τον αποκλεισμό, μεγάλος αριθμός αμοιβαίων κεφαλαίων (που απαριθμούνται στο παράρτημα 1 της παρούσας εγκυκλίου) θα επαναπροσδιοριστούν επενδυτικά, ώστε να περιλαμβάνουν αποκλεισμούς που βασίζονται σε παράγοντες ΠΚΔ με βάση τους ακόλουθους παράγοντες, οι οποίοι ενδέχεται να ενημερώνονται κατά καιρούς:

- Το επίπεδο συμμετοχής στην εξόρυξη και παραγωγή άνθρακα,
- Το επίπεδο συμμετοχής στον κλάδο μη συμβατικού πετρελαίου και φυσικού αερίου, όπως η εξόρυξη πετρελαίου και φυσικού αερίου από την Αρκτική, η εξόρυξη ασφαλτούχου άμμου και η εξόρυξη σχιστολιθικού άνθρακα,
- Το επίπεδο συμμετοχής στην παραγωγή καπνού και στα προϊόντα καπνού,
- Το επίπεδο συμμετοχής στην παραγωγή ψυχαγωγικής κάνναβης.
- Εταιρείες που εμπλέκονται στην κατασκευή ή την πώληση πυρηνικών όπλων ή εξαρτημάτων πυρηνικών όπλων σε χώρες που δεν έχουν υπογράψει τη Συνθήκη για τη μη διάδοση των πυρηνικών όπλων. Επιπλέον, οι εταιρείες θα αποκλείονται, εάν αξιολογούνται ως παραβιάζουσες οποιαδήποτε από τις αρχές του UN Global Compact.

Παρακαλούμε να ανατρέξετε στην πολιτική ΠΚΔ των αμοιβαίων κεφαλαίων που διατίθεται στον ακόλουθο δικτυακό τόπο: <https://www.invesco.com/managementcompany.lu/lux-manco/literature> για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τα «ανώτατα» όρια εσόδων που χρησιμοποιούνται για τον καθορισμό των ανωτέρω αποκλεισμών, καθώς και την αναμενόμενη μείωση του αριθμού των εκδοτών μετά την εφαρμογή των αποκλεισμών για καθένα από τα προαναφερθέντα αμοιβαία κεφάλαια. Ωστόσο, λάβετε υπόψη ότι δεν υπάρχει

δέσμευση όσον αφορά την ελάχιστη μείωση του επενδυτικού φάσματος ως αποτέλεσμα των ανωτέρω αποκλεισμών.

Τα έξοδα που συνδέονται με την αναπροσαρμογή των υποκείμενων επενδύσεων των χαρτοφυλακίων θα είναι οριακό, εκτός από το αμοιβαίο κεφάλαιο Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund για το οποίο τα έξοδα εκτιμώνται εύλογα σε 11 μονάδες βάσης («bps»). Τα έξοδα αυτά θα βαρύνουν τα αμοιβαία κεφάλαια.

Εφιστάται η προσοχή των μεριδιούχων στο γεγονός ότι ένα σημαντικό μέρος της αναπροσαρμογής θα ολοκληρωθεί κατά την ημερομηνία έναρξης ισχύος, καθώς και ότι ορισμένες συναλλαγές μπορεί να χρειαστούν αρκετές εργάσιμες ημέρες για να ολοκληρωθούν. Ολόκληρη η αναπροσαρμογή αναμένεται να διαρκέσει έως και 10 εργάσιμες ημέρες.

Ως εκ τούτου, τα επαναπροσδιορισμένα αμοιβαία κεφάλαια που παρατίθενται στο Παράρτημα 1 μπορεί να μην συμμορφώνονται πλήρως με τον νέο επενδυτικό στόχο και την επενδυτική πολιτική τους έως τις 16 Νοεμβρίου 2021.

Αν και αναμένεται ότι ολόκληρη η διαδικασία μπορεί να ολοκληρωθεί εντός 10 εργάσιμων ημερών, είναι πιθανό ορισμένα απρόβλεπτα γεγονότα, όπως η έλλειψη ρευστότητας της αγοράς, να επηρεάσουν το προαναφερθέν χρονοδιάγραμμα, αναμένεται, ωστόσο, ότι οποιοδήποτε ποσοστό που δεν έχει ολοκληρωθεί εντός 10 εργάσιμων ημερών δεν θα είναι σημαντικό.

Μήπως κάποια από τις προαναφερόμενες τροποποιήσεις δεν ανταποκρίνεται στις επενδυτικές σας απαιτήσεις;

Για τους Μεριδιούχους του αμοιβαίου κεφαλαίου Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund, εκτός από τη δυνατότητα εξαγοράς χωρίς επιβάρυνση, όπως γνωστοποιείται παραπάνω, μπορείτε επίσης να επιλέξετε τη μετατροπή του αμοιβαίου κεφαλαίου Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund, υπό την προϋπόθεση ότι τα εν λόγω αιτήματα θα παραληφθούν οποιαδήποτε στιγμή πριν από τις 2 Νοεμβρίου 2021, σε μερίδια άλλου αμοιβαίου κεφαλαίου της Εταιρείας (με την επιφύλαξη των ελάχιστων ποσών επένδυσης όπως ορίζονται στο Ενημερωτικό Δελτίο, καθώς και της έγκρισης του συγκεκριμένου Κεφαλαίου προς πώληση στη σχετική δικαιοδοσία σας). Η μετατροπή θα πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τους όρους του Ενημερωτικού Δελτίου, αλλά δεν θα επιβληθεί καμία προμήθεια μετατροπής σε καμία σχετική μετατροπή. Προτού αποφασίσετε να επενδύσετε σε κάποιο άλλο κεφάλαιο, πρέπει πρώτα να ανατρέξετε στο Ενημερωτικό Δελτίο και τους κινδύνους που συνδέονται με αυτό.

F. Αλλαγή του δείκτη αναφοράς για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης για τα αμοιβαία κεφάλαια Invesco Global Income Fund και Invesco Euro Corporate Bond Fund

Από τη 1 Νοεμβρίου 2021, ο δείκτη αναφοράς που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης για τα αμοιβαία κεφάλαια Invesco Global Income Fund και Invesco Euro Corporate Bond Fund θα αλλάξει ως εξής:

- Για το αμοιβαίο κεφάλαιο Invesco Global Income Fund, ο δείκτης αναφοράς θα αλλάξει από 40% MSCI ACWI Index, 30% ICE BofA Euro High Yield Index και 30% ICE BofA Sterling Corporate Index σε **40% MSCI World (EUR hedged), 10% ICE BofA Global Corporate Index (EUR hedged), 40% ICE BofA Global High Yield Index (EUR hedged) και 10% J.P. Morgan EMBI Global Diversified Composite.**

Πιστεύεται ότι ο δείκτης αναφοράς θα αντικατοπτρίζει καλύτερα τις τυπικές κατανομές του αμοιβαίου κεφαλαίου Invesco Global Income Fund και θα παρέχει έναν καλύτερο δείκτη για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης του αμοιβαίου κεφαλαίου Invesco Global Income Fund χρησιμοποιώντας τη μεθοδολογία της σχετικής Δυνητικής Ζημίας (VaR). Ο νέος δείκτης αναφοράς θα χρησιμοποιείται επίσης ως συγκριτικός δείκτης για σκοπούς εμπορίας (μάρκετινγκ).

- Για το αμοιβαίο κεφάλαιο Invesco Euro Corporate Bond Fund, ο δείκτης αναφοράς θα αλλάξει από 70% Bloomberg Barclays Euro Corporate Index και 30% Bloomberg Barclays Pan European High-Yield (Euro) Index σε **85% ICE BofA Euro Corporate Index και 15% ICE BofA Euro High Yield Index**.

Πιστεύεται ότι ο δείκτης αναφοράς θα αντικατοπτρίζει καλύτερα τις τυπικές κατανομές του αμοιβαίου κεφαλαίου Invesco Euro Corporate Bond Fund και θα παρέχει έναν καλύτερο δείκτη για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης του αμοιβαίου κεφαλαίου Invesco Euro Corporate Bond Fund χρησιμοποιώντας τη μεθοδολογία της σχετικής Δυνητικής Ζημίας (VaR). Ο νέος δείκτης αναφοράς θα χρησιμοποιείται επίσης ως συγκριτικός δείκτης για σκοπούς εμπορίας (μάρκετινγκ).

G. Αλλαγές στο αμοιβαίο κεφάλαιο Invesco Global High Income Fund

Από τις 14 Οκτωβρίου 2021, η επενδυτική πολιτική του αμοιβαίου κεφαλαίου Invesco Global High Income Fund θα επικαιροποιηθεί, ώστε να καταργηθεί το στοιχείο της στρατηγικής με βάση τους παράγοντες και να επαναπροσδιοριστεί ως μια αμιγώς θεμελιώδης στρατηγική. Λόγω ορισμένων αλλαγών στην ηγεσία της ομάδας διαχείρισης κεφαλαίων, η προσέγγιση βάσει παραγόντων δεν αντιπροσωπεύει πλέον το στυλ/την προσέγγιση των υφιστάμενων διαχειριστών χαρτοφυλακίων. Πιστεύεται ότι η αλλαγή αυτή θα επιτρέψει στους Μεριδιούχους να αποκομίσουν τα μέγιστα οφέλη από τις αποδεδειγμένες δεξιότητες του διαχειριστή χαρτοφυλακίου (θεμελιώδης διαχείριση επενδύσεων).

Τα έξοδα που σχετίζονται με την αναπροσαρμογή των υποκείμενων επενδύσεων του χαρτοφυλακίου εκτιμώνται εύλογα στις 11 μονάδες βάσης («bps»). Τα έξοδα αυτά θα βαρύνουν το αμοιβαίο κεφάλαιο Invesco Global High Income Fund, καθώς πιστεύεται ότι ο επενδυτικός επαναπροσδιορισμός θα προσφέρει στους επενδυτές ένα κεφάλαιο με βελτιωμένη θέση προϊόντος και μεγαλύτερη ευκαιρία για την ανάπτυξη στοιχείων ενεργητικού υπό διαχείριση και, ως εκ τούτου, να επωφεληθούν από οικονομίες κλίμακας και από το χαμηλότερο κόστος σύνδεσης.

Εφιστάται η προσοχή των μεριδιούχων στο γεγονός ότι ένα σημαντικό μέρος της αναπροσαρμογής θα ολοκληρωθεί κατά την ημερομηνία έναρξης ισχύος, καθώς και ότι ορισμένες συναλλαγές μπορεί να χρειαστούν αρκετές εργάσιμες ημέρες για να ολοκληρωθούν. Ολόκληρη η αναπροσαρμογή αναμένεται να διαρκέσει έως και 5 εργάσιμες ημέρες. Ως εκ τούτου, το επαναπροσδιορισμένο αμοιβαίο κεφάλαιο Invesco Global High Income Fund μπορεί να μην συμμορφώνεται πλήρως με τον νέο επενδυτικό στόχο και την πολιτική του έως τις 21 Οκτωβρίου 2021. Αν και αναμένεται ότι ολόκληρη η διαδικασία μπορεί να ολοκληρωθεί εντός 5 εργάσιμων ημερών, είναι πιθανό ορισμένα απρόβλεπτα γεγονότα, όπως η έλλειψη ρευστότητας της αγοράς, να επηρεάσουν το προαναφερθέν χρονοδιάγραμμα. Ωστόσο, αναμένεται ότι οποιοδήποτε ποσοστό που δεν έχει ολοκληρωθεί εντός 5 εργάσιμων ημερών δεν θα είναι σημαντικό.

Η προαναφερθείσα αλλαγή δεν πρόκειται να έχει ουσιαστικό αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου του αμοιβαίου κεφαλαίου Invesco Global High Income Fund.

Μήπως κάποια από τις προαναφερόμενες τροποποιήσεις δεν ανταποκρίνεται στις επενδυτικές σας απαιτήσεις;

Εκτός από τη δυνατότητα εξαγοράς χωρίς επιβάρυνση, όπως γνωστοποιείται παραπάνω, μπορείτε επίσης να επιλέξετε τη μετατροπή των μεριδίων που κατέχετε στο αμοιβαίο κεφάλαιο Invesco Global High Income Fund, υπό την προϋπόθεση ότι τα εν λόγω αιτήματα θα παραληφθούν οποιαδήποτε στιγμή πριν από τις 14 Οκτωβρίου 2021, σε μερίδια άλλου αμοιβαίου κεφαλαίου της Εταιρείας (με την επιφύλαξη των ελάχιστων ποσών επένδυσης όπως ορίζονται στο Ενημερωτικό Δελτίο, καθώς και της έγκρισης του συγκεκριμένου Κεφαλαίου προς πώληση στη σχετική δικαιοδοσία σας). Η μετατροπή θα πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τους όρους του Ενημερωτικού Δελτίου, αλλά δεν θα επιβληθεί καμία προμήθεια μετατροπής σε καμία σχετική μετατροπή. Προτού αποφασίσετε να επενδύσετε σε κάποιο άλλο κεφάλαιο, πρέπει πρώτα να ανατρέξετε στο Ενημερωτικό Δελτίο και τους κινδύνους που συνδέονται με αυτό.

Προς αποφυγή αμφιβολιών, σε περίπτωση εξαγοράς μεριδίων «B», δεν θα χρεωθεί Ενδεχόμενη Προμήθεια Πώλησης («CDSC»), όποτε ισχύει.

H. Αλλαγές στο αμοιβαίο κεφάλαιο Invesco US High Yield Bond Fund

Από τις 14 Οκτωβρίου 2021, η επενδυτική πολιτική του αμοιβαίου κεφαλαίου Invesco US High Yield Bond Fund θα επικαιροποιηθεί, προκειμένου να επεκταθεί η χρήση παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων για επενδυτικούς σκοπούς, πέραν της αποτελεσματικής διαχείρισης χαρτοφυλακίου και της αντιστάθμισης των κινδύνων.

Η χρήση παραγώγων μπορεί να περιλαμβάνει πιστωτικά παράγωγα, παράγωγα επιτοκίων και παράγωγα σε συναλλαγματικές ισοτιμίες και μπορεί να χρησιμοποιηθούν για να επιτευχθούν τόσο θέση αγοράς (long position) όσο και θέση πώλησης (short position). Τα εν λόγω παράγωγα δύνανται να περιλαμβάνουν (ενδεικτικά) συμφωνίες ανταλλαγής πιστωτικού κινδύνου, συμφωνίες ανταλλαγής επιτοκίου, προθεσμιακά συμβόλαια επί νομισμάτων, συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης και δικαιώματα προαίρεσης.

Το επίπεδο μόχλευσης του αμοιβαίου κεφαλαίου Invesco US High Yield Bond Fund με τη χρήση της προσέγγισης δέσμευσης δεν θα υπερβαίνει το 40% της ΚΑΕ του αμοιβαίου κεφαλαίου Invesco US High Yield Bond Fund.

Ενόψει της παραπάνω αλλαγής, ο «Κίνδυνος από παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα για επενδυτικούς σκοπούς» θα προστεθεί στους σχετικούς κινδύνους που ισχύουν για το αμοιβαίο κεφάλαιο Invesco US High Yield Bond Fund. Ο πίνακας κινδύνων που κοινοποιείται στην Ενότητα 8 (Προειδοποιήσεις Κινδύνων) του Ενημερωτικού Δελτίου θα ενημερωθεί σχετικά.

Οι προαναφερθείσες αλλαγές δεν πρόκειται να έχουν ουσιαστικό αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου του αμοιβαίου κεφαλαίου Invesco US High Yield Bond Fund.

I. Εισαγωγή εγκεκριμένου ξένου επενδυτή («QFI») ως νέου διαύλου για την πρόσβαση σε μετοχές A της Κίνας

Από τις 14 Οκτωβρίου 2021, τα παρακάτω αμοιβαία κεφάλαια θα έχουν πρόσβαση σε μετοχές A της Κίνας ή/και σε εγχώρια ομόλογα της Κίνας μέσω QFI, πέραν της τρέχουσας πρόσβασής τους είτε στο σύστημα Stock Connect είτε στο σύστημα Bond Connect.

- Invesco China A-Shares Quant Equity Fund
- Invesco China A-Shares Quality Core Equity Fund
- Invesco China Health Care Equity Fund
- Invesco Asian Investment Grade Bond Fund
- Invesco Asian Flexible Bond Funds

Αυτή η νέα πρόσβαση θα επιτρέψει στα παρακάτω αμοιβαία κεφάλαια να έχουν πρόσβαση στην εγχώρια αγορά της ΛΔΚ που δεν είναι προσβάσιμη μέσω του συστήματος Bond Connect ή του συστήματος Stock Connect. Η έκθεση QFI του αμοιβαίου κεφαλαίου Invesco China A-Share Quant Equity Fund, του αμοιβαίου κεφαλαίου Invesco China A-Share Quality Core Equity Fund και του αμοιβαίου κεφαλαίου Invesco China Health Care Equity Fund θα περιοριστεί στο 30% της ΚΑΕ του αμοιβαίου κεφαλαίου, ενώ το αμοιβαίο κεφάλαιο Invesco Asian Investment Grade Bond Fund και το αμοιβαίο κεφάλαιο Invesco Asian Flexible Bond Fund μπορούν να έχουν πρόσβαση σε εγχώρια ομόλογα της Κίνας στην CIBM μέσω του συστήματος Bond Connect ή/και του QFI για λιγότερο από 20% της ΚΑΕ του αμοιβαίου κεφαλαίου. Ως εκ τούτου, οι «Κίνδυνοι QFI» θα θεωρούνται σχετικοί με τα προαναφερθέντα αμοιβαία κεφάλαια. Ο πίνακας κινδύνων που κοινοποιείται στην Ενότητα 8 (Προειδοποιήσεις Κινδύνων) του Ενημερωτικού Δελτίου θα ενημερωθεί σχετικά αρχής γενομένης από τις 14 Οκτωβρίου 2021.

Αυτός ο πρόσθετος δίαυλος πρόσβασης στην εγχώρια αγορά δεν θα έχει σημαντικό αντίκτυπο στον τρόπο διαχείρισης των προαναφερθέντων αμοιβαίων κεφαλαίων. Επίσης, δεν αναμένεται το συνολικό προφίλ κινδύνου των προαναφερθέντων αμοιβαίων κεφαλαίων να αλλάξει σημαντικά.

J. Αλλαγή στο αμοιβαίο κεφάλαιο Invesco Emerging Markets Local Debt Fund

Από τις 17 Σεπτεμβρίου 2021, η επενδυτική πολιτική του αμοιβαίου κεφαλαίου Invesco Emerging Markets Local Debt Fund θα επικαιροποιηθεί προκειμένου να διαγραφεί η ακόλουθη πρόταση: «Τα μέσα της χρηματαγοράς που μπορεί να διακρατά το ΑΚ θα έχουν πιστοληπτική αξιολόγηση A2 ή ανώτερη, σύμφωνα με την αξιολόγηση της Standard & Poor (S&P) ή ισοδύναμη».

Η αφαίρεση αυτής της πρότασης θα γίνει προκειμένου να ευθυγραμμιστεί με το ευρύτερο φάσμα της Εταιρείας.

Αυτή η αλλαγή δεν θα έχει καμία επίδραση στον τρόπο διαχείρισης του αμοιβαίου κεφαλαίου Invesco Emerging Markets Local Debt Fund ούτε στο προφίλ κινδύνου του.

K. Μείωση της αμοιβής διαχείρισης για το αμοιβαίο κεφάλαιο Invesco Emerging Markets Equity Fund

Από τη 1 Οκτωβρίου 2021, η αμοιβή διαχείρισης του αμοιβαίου κεφαλαίου Invesco Emerging Markets Equity Fund θα μειωθεί ως εξής:

Κατηγορία μεριδίων	Τρέχουσα αμοιβή διαχείρισης	Νέα αμοιβή διαχείρισης
A	2,00%	1,50%
B	2,00%	1,50%
C	1,50%	1,00%
E	2,50%	2,25%
J	2,00%	1,50%
P/ PI	1,00%	0,75%
R	2,00%	1,50%
S	1,00%	0,75%
T	1,00%	0,75%
Z	1,00%	0,75%

Για την αποφυγή αμφιβολιών, δεν θα υπάρξει καμία αλλαγή στην αμοιβή διαχείρισης όσον αφορά τις κατηγορίες μεριδίων «I», καθώς δεν επιβαρύνονται με αμοιβή διαχείρισης.

L. Ενημερώσεις διαφόρων αμοιβαίων κεφαλαίων σχετικά με το αναμενόμενο επίπεδο μόχλευσης ή/και το αναμενόμενο επίπεδο χρήσης των συμφωνιών ανταλλαγής συνολικής απόδοσης

Σε συνέχεια της τρέχουσας επανεξέτασης του αναμενόμενου επιπέδου μόχλευσης και της αναμενόμενης χρήσης των συμφωνιών ανταλλαγής συνολικής απόδοσης των αμοιβαίων κεφαλαίων, κατά περίπτωση, σημειώστε τις ακόλουθες ενημερώσεις:

- Invesco Euro Ultra-Short Term Debt Fund: Το αναμενόμενο επίπεδο μόχλευσης αυξήθηκε από 10% σε 30% της ΚΑΕ του αμοιβαίου κεφαλαίου Invesco Euro Ultra-Short Term Debt Fund.
- Invesco Macro Allocation Strategy Fund: Το αναμενόμενο επίπεδο μόχλευσης αυξήθηκε από 450% σε 500% της ΚΑΕ του αμοιβαίου κεφαλαίου Invesco Macro Allocation Strategy Fund και το αναμενόμενο επίπεδο χρήσης των συμφωνιών ανταλλαγής συνολικής απόδοσης αυξήθηκε από 250% σε 350% της ΚΑΕ του αμοιβαίου κεφαλαίου Invesco Macro Allocation Strategy Fund.
- Invesco Balanced-Risk Allocation Fund: Το αναμενόμενο επίπεδο χρήσης των συμφωνιών ανταλλαγής συνολικής απόδοσης αυξήθηκε από 120% σε 170% της ΚΑΕ του αμοιβαίου κεφαλαίου Invesco Balanced-Risk Allocation Fund.
- Invesco Balanced-Risk Select Fund: Το αναμενόμενο επίπεδο χρήσης των συμφωνιών ανταλλαγής συνολικής απόδοσης αυξήθηκε από 0% σε 65% της ΚΑΕ του αμοιβαίου κεφαλαίου Invesco Balanced-Risk Select Fund.

Αυτές οι ενημερώσεις δεν θα έχουν σημαντική επίδραση στον τρόπο διαχείρισης των παραπάνω αμοιβαίων κεφαλαίων και δεν θα αλλάξουν το προφίλ κινδύνου τους.

M. Αλλαγές στη διαδικασία μετατροπών για τα αμοιβαία κεφάλαια Invesco China Health Care Equity Fund, Invesco China A-Share Quality Core Equity Fund και Invesco China A-Share Quant Equity Fund (τα «China Equity Funds»)

Από τις 14 Οκτωβρίου 2021, θα επιτρέπονται οι μετατροπές σε καθένα από τα China Equity Funds, προκειμένου να παρέχεται μεγαλύτερη ευελιξία στους Μεριδιούχους σχετικά με τις επενδυτικές επιλογές τους. Λάβετε υπόψη ότι η χρέωση μετατροπής ενδέχεται να ισχύει σύμφωνα με την Ενότητα 4 του Ενημερωτικού Δελτίου.

M. Διαθεσιμότητα εγγράφων και πρόσθετων πληροφοριών

Για τον κατάλογο των κατηγοριών Μεριδίων που διατίθενται σε κάθε αμοιβαίο κεφάλαιο, ανατρέξτε στη διαδικτυακή τοποθεσία της Εταιρείας Διαχείρισης (<http://invescomanagementcompany.lu>).

Χρειάζεστε πρόσθετες πληροφορίες;

Το ενημερωμένο Ενημερωτικό Δελτίο, το Παράρτημα Α του Ενημερωτικού Δελτίου και τα ενημερωμένα Έγγραφα Βασικών Πληροφοριών για τους Επενδυτές θα διατίθενται χωρίς επιβάρυνση στην έδρα της Εταιρείας. Από τις 17 Σεπτεμβρίου 2021, θα είναι επίσης διαθέσιμα στη διαδικτυακή τοποθεσία της Εταιρείας Διαχείρισης της Εταιρείας (Invesco Management S.A.).

Έχετε απορίες σχετικά με τα παραπάνω; Ή θα θέλατε μήπως πληροφορίες σχετικά με άλλα προϊόντα της σειράς κεφαλαίων Invesco που έχουν λάβει έγκριση για πώληση στη δικαιοδοσία σας; Επικοινωνήστε με το τοπικό γραφείο της Invesco.

Στοιχεία επικοινωνίας

- Γερμανία: Invesco Asset Management Deutschland GmbH στο (+49) 69 29807 0,
- Αυστρία: Invesco Asset Management Österreich- Zweigniederlassung der Invesco Asset Management Deutschland GmbH στο (+43) 1 316 20-0,
- Ιρλανδία: Invesco Investment Management Limited στο (+353) 1 439 8000,
- Χονγκ Κονγκ: Invesco Asset Management Asia Limited στο (+852) 3191 8282,
- Ισπανία: Invesco Management S.A. Sucursal en España στο (+34) 91 781 3020,
- Βέλγιο: Invesco Management S.A. (Luxembourg) Belgian Branch στο (+32) 2 641 01 70,
- Γαλλία: Invesco Management S.A. Succursale en France στο (+33) 1 56 62 43 00,
- Ιταλία: Invesco Management S.A. Succursale Italia, στο (+39) 02 88074.1,
- Ελβετία: Invesco Asset Management (Schweiz) AG στο (+41) 44 287 9000,
- Ολλανδία: Invesco Management S.A. Dutch Branch στο (+31) (0) 20 888 0216,
- Σουηδία: Invesco Management S.A (Luxembourg) Swedish Filial στο (+46) 8 463 11 06,
- Ηνωμένο Βασίλειο: Invesco Global Investment Funds Limited στο (+44) 0 1491 417 000.

N. Περαιτέρω πληροφορίες

Η αξία των επενδύσεων και το εισόδημα από αυτές μπορεί να παρουσιάζουν διακυμάνσεις (εν μέρει λόγω διακυμάνσεων των συναλλαγματικών ισοτιμιών). Οι επενδυτές ενδέχεται να μην ανακτήσουν ολόκληρο το ποσό που επένδυσαν.

Για τους Μεριδιούχους στη Γερμανία: Εάν ενεργείτε ως διανομέας για πελάτες στη Γερμανία, σας ενημερώνουμε ότι δεν είστε υποχρεωμένοι να αποστείλετε την παρούσα εγκύκλιο στους τελικούς πελάτες σας με κάποιο σταθερό μέσο.

Για Μεριδιούχους στην Ελβετία: Το Ενημερωτικό Δελτίο, τα Έγγραφα Βασικών Πληροφοριών για τους Επενδυτές και το Καταστατικό, καθώς και οι ετήσιες και εξαμηνιαίες εκθέσεις της Invesco Funds διατίθενται χωρίς επιβάρυνση από τον αντιπρόσωπο στην Ελβετία. Το Ενημερωτικό Δελτίο, τα Η Invesco Asset Management (Switzerland) Ltd., Talacker 34, 8001 Zurich, είναι ο αντιπρόσωπος στην Ελβετία και η BNP Paribas Securities Services, Paris, Succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zurich, είναι ο πράκτορας πληρωμών στην Ελβετία.

Για τους Μεριδιούχους στην Ιταλία: Τα αιτήματα εξαγοράς θα διεκπεραιώνονται σύμφωνα με τους όρους του Ενημερωτικού Δελτίου. Οι Μεριδιούχοι θα είναι σε θέση να πραγματοποιούν εξαγορές χωρίς καμία προμήθεια εξαγοράς εκτός από την προμήθεια διαμεσολάβησης που ισχύει για τους σχετικούς πράκτορες πληρωμών στην Ιταλία, όπως αναφέρεται στο Παράρτημα του ισχύοντος ιταλικού εντύπου αίτησης που είναι διαθέσιμο στη διαδικτυακή τοποθεσία www.invesco.it.

Αντίγραφο της παρούσας επιστολής διατίθεται σε διάφορες γλώσσες. Για περαιτέρω πληροφορίες, επικοινωνήστε με την Investor Services Team, Dublin στον αριθμό (+353) 1 439 8100 (επιλογή 2) ή με το τοπικό γραφείο της Invesco.

Σας ευχαριστούμε για τον χρόνο που αφιερώσατε για να διαβάσετε την παρούσα επιστολή.

Με εκτίμηση,

Με εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου



Με έγκριση της Invesco Management S.A.

Παράρτημα 1

Κατάλογος των αμοιβαίων κεφαλαίων που περιλαμβάνονται σε σχέση με τις αλλαγές που επεξηγούνται στην ενότητα Ε της παρούσας εγκυκλίου

Αμοιβαία Κεφάλαια			
Invesco Active Multi-Sector Credit Fund	Invesco China A-Share Quant Equity Fund	Invesco Euro Corporate Bond Fund	Invesco India All-Cap Equity Fund
Invesco ASEAN Equity Fund	Invesco China Focus Equity Fund	Invesco Euro Equity Fund	Invesco India Bond Fund
Invesco Asia Asset Allocation Fund	Invesco China Health Care Equity Fund	Invesco Euro High Yield Bond Fund	Invesco India Equity Fund
Invesco Asia Consumer Demand Fund	Invesco Continental European Equity Fund	Invesco Euro Short Term Bond Fund	Invesco Japanese Equity Advantage Fund
Invesco Asia Opportunities Equity Fund	Invesco Continental European Small Cap Equity Fund	Invesco Euro Ultra-Short Term Debt Fund	Invesco Japanese Equity Dividend Growth Fund
Invesco Asian Equity Fund	Invesco Developed Small and Mid-Cap Equity Fund	Invesco Global Consumer Trends Fund	Invesco Nippon Small Mid Cap Equity Fund
Invesco Asian Flexible Bond Fund	Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund	Invesco Global Convertible Fund	Invesco Pacific Equity Fund
Invesco Asian Investment Grade Bond Fund	Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund	Invesco Global Equity Fund	Invesco Pan European Equity Fund
Invesco Belt and Road Debt Fund	Invesco Emerging Markets Bond Fund	Invesco Global Equity Income Fund	Invesco Pan European Equity Income Fund
Invesco Bond Fund	Invesco Emerging Markets Equity Fund	Invesco Global Flexible Bond Fund	Invesco Pan European Focus Equity Fund
Invesco Euro Bond Fund	Invesco Emerging Markets Local Debt Fund	Invesco Global Focus Equity Fund	Invesco Pan European High Income Fund
		Invesco Global High Income Fund	Invesco Pan European Small Cap Equity Fund

Η Invesco Funds ρυθμίζεται από την Επιτροπή Εποπτείας του Χρηματοοικονομικού Τομέα (CSSF) Μέλη του ΔΣ: Peter Carroll, Timothy Caverly, Andrea Mornato, Rene Marston, Fergal Dempsey και Bernhard Langer

Συστάθηκε στο Λουξεμβούργο με αρ. μητρώου B-34457 ΑΦΜ LU21722969

Invesco Global High Yield Short Term Bond Fund	Invesco PRC Equity Fund
Invesco Global Income Fund	Invesco Real Return (EUR) Bond Fund
Invesco Global Income Real Estate Securities Fund	Invesco Sterling Bond Fund
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund	Invesco UK Equity Fund
Invesco Global Opportunities Fund	Invesco UK Investment Grade Bond Fund

Invesco Global Small Cap Equity Fund	Invesco US High Yield Bond Fund
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund	Invesco US Investment Grade Corporate Bond Fund
Invesco USD Ultra-Short Term Debt Fund	Invesco China A-Share Quality Core Equity Fund
Invesco Gold & Special Minerals Fund	Invesco Emerging Markets Select Equity Fund
Invesco Greater China Equity Fund	