



Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Anlegerinformationen zu diesem Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Invesco Environmental Climate Opportunities Bond Fund (der „Fonds“) ein Teilfonds von Invesco Funds (der „Umbrella-Fonds“) Klasse S (GBP Hedged) mit halbjährlicher Ausschüttung - GBP (ISIN: LU2437759819) (die „Anteilklasse“)

Der Fonds wird von Invesco Management S.A., einem Unternehmen der Invesco Gruppe, verwaltet.

Ziele und Anlagepolitik

- Der Fonds strebt die Erwirtschaftung von Erträgen und mittel- bis langfristig Kapitalwachstum an. Zudem besteht sein Ziel darin, den Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft mittel- bis langfristig zu unterstützen.
- Der Fonds investiert vornehmlich in Schuldinstrumente von Regierungen oder Unternehmen aus aller Welt, einschließlich Schuldinstrumente mit und ohne Investment Grade sowie Schuldinstrumente ohne Rating, die die nachstehend näher beschriebenen Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) des Fonds erfüllen.
- Es wird ein Screening durchgeführt, um Emittenten auszuschließen, die nicht den Kriterien des Fonds entsprechen, zum Beispiel weil sie zu einem gewissen Grad in bestimmten Aktivitäten wie fossile Brennstoffe sowie in nicht klimabezogenen Sektoren wie unkonventionelle Waffen und Tabak engagiert sind.
- Es kommt ein positives Screening zum Einsatz, um Schuldinstrumente von Unternehmen und Regierungen zu identifizieren, bei denen die Aktivitäten der Emittenten einen positiven Beitrag zum Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft leisten. Als Grundlage dient die eigene Methodik des Anlageverwalters. Der Fonds investiert auch in Anleihen, die von Unternehmen oder Regierungen ausgegeben werden, die sich verpflichtet haben, ihre Treibhausgasemissionen bis 2050 im Einklang mit dem Pariser Abkommen zum Klimawandel auf Netto-Null zu reduzieren.
- Der Fonds kann auch in Schuldinstrumente mit nachhaltigen Eigenschaften investieren, unter anderem in grüne Anleihen, Sustainability-Linked Bonds (nachhaltigkeitsbezogene Anleihen) und Transition Bonds (Übergangsanleihen).
- Der Fonds kann in Schuldinstrumente investieren, die in finanzieller Hinsicht notleidend sind (notleidende Wertpapiere).
- Der Fonds kann in bedingte Wandelanleihen investieren.
- Der Fonds kann in erheblichem Umfang Derivate (komplexe Instrumente) einsetzen, um (i) das Risiko zu reduzieren bzw. zusätzliches Kapital oder zusätzliche Erträge zu erwirtschaften bzw. (ii) die Anlageziele des Fonds mithilfe eines unterschiedlichen Maßes an Hebelung zu erreichen (d. h., der Fonds kann ein über den Nettoinventarwert des Fonds hinausgehendes Marktengagement aufbauen).
- Der Fonds wird aktiv verwaltet und ist nicht durch seine Benchmark, 75 % ICE BofA Global Corporate Index USD-Hedged (Total Return) und 25 % ICE BofA Global High Yield Index USD Hedged (Total Return), eingeschränkt, die zu Vergleichszwecken herangezogen wird. Da die Benchmark jedoch ein geeigneter Vergleichsindex für die Anlagestrategie ist, ist es wahrscheinlich, dass einige Emittenten im Portfolio des Fonds auch Komponenten der Benchmark sind. Bei einem aktiv gemanagten Fonds verändert sich diese Überschneidung, und diese Angabe kann von Zeit zu Zeit aktualisiert werden.
- Der Fonds verfügt bei der Portfoliokonstruktion über einen weiten Ermessensspielraum, und die Risiko/Rendite-Eigenschaften des Fonds können von der Benchmark im Laufe der Zeit erheblich abweichen.
- Siehe nachfolgenden Abschnitt „Frühere Wertentwicklung“, in dem ggf. eine Benchmark angezeigt wird.
- Der Fonds fördert ESG-Kriterien (Environmental, Social and Governance; Umwelt, Soziales und Unternehmensführung), wie in Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor beschrieben.
- Sie können Anteile am Fonds an jedem Handelstag (wie im Verkaufsprospekt definiert) kaufen und verkaufen.
- Jedweder Ertrag aus Ihrer Anlage wird halbjährlich ausgeschüttet.

Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko Höheres Risiko
← →
Üblicherweise geringere Renditen Üblicherweise höhere Renditen

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

- Die Anteilklasse ist der Risikokategorie 4 zuzuordnen, da ihr Preis bzw. die Simulationsdaten in der Vergangenheit Anstiege und Rückgänge verzeichnet haben.
- Da die Risikokategorie der Anteilklasse anhand von historischen Daten berechnet wurde, lässt sie möglicherweise keine zuverlässigen Rückschlüsse auf das zukünftige Risikoprofil der Anteilklasse zu.
- Die Risikokategorie kann sich in der Zukunft ändern und wird nicht garantiert.
- Die niedrigste Kategorie stellt keine risikolose Anlage dar.

Sonstige Risiken

- Der Wert von Anlagen und eventuellen Erträgen kann sowohl steigen als auch fallen, und Sie erhalten unter Umständen nicht den vollen Anlagebetrag zurück.
- Das Fehlen gemeinsamer Standards kann zu unterschiedlichen Ansätzen bei der Festlegung und Erreichung von ESG-Zielen führen. Darüber hinaus kann die Einhaltung der ESG-Kriterien dazu führen, dass der Fonds auf bestimmte Anlagemöglichkeiten verzichtet.
- Da ein Teil des Fonds Engagements in weniger entwickelten Ländern umfassen kann, sollten Sie darauf vorbereitet sein, starke Schwankungen des Fondswerts hinzunehmen.
- Änderungen an Zinssätzen führen zu Schwankungen des Fondswerts.
- Der Fonds kann in notleidende Wertpapiere investieren, die mit einem bedeutenden Risiko behaftet sind, Kapitalverluste zu erleiden.
- Schuldinstrumente unterliegen einem Kreditrisiko. Dieses Risiko bezieht sich auf die Fähigkeit des Schuldners, die Zinsen und das Kapital bei Fälligkeit zurückzuzahlen.
- Anlagen in Schuldinstrumenten, die eine niedrigere Kreditqualität aufweisen, können zu starken Schwankungen des Fondswerts führen.
- Unter angespannten Marktbedingungen kann es für den Fonds schwierig sein, bestimmte Instrumente zu kaufen oder zu verkaufen. Daher kann der beim Verkauf solcher Instrumente erzielte Preis niedriger sein als unter normalen Marktbedingungen.
- Der Fonds kann Derivate (komplexe Instrumente) zu Anlagezwecken verwenden, was zu einer erheblichen Hebelung des Fonds und zu starken Schwankungen des Fondswerts führen kann. Die Nutzung von Derivatstransaktionen kann den Fonds Kontrahentenrisiken aussetzen, die dem Fonds Verluste einbringen können, die mit dem Konkurs oder der Insolvenz eines Kontrahenten verbunden sind.
- Der Fonds kann dynamisch über Anlagen/Anlageklassen hinweg investieren. Dies kann zu gelegentlichen Änderungen des Risikoprofils, zu einer Underperformance und/oder zu höheren Transaktionskosten führen.
- Der Fonds kann in bedingte Wandelanleihen investieren, was ein bedeutendes Kapitalverlustrisiko auf der Basis bestimmter auslösender Ereignisse zur Folge haben kann.
- Diese Anteilklasse lautet auf eine Währung, die von der Basiswährung des Fonds abweicht. Sie kann abgesichert werden, um die Auswirkungen von Wechselkurschwankungen zwischen den beiden Währungen zu reduzieren. Es besteht jedoch die Möglichkeit, dass dies nicht erreicht wird.
- Eine detaillierte Beschreibung der für den Fonds geltenden Risikofaktoren ist in Abschnitt 8 des Verkaufsprospekts aufgeführt.

Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten werden für die laufenden Kosten des Fonds sowie die Vermarktung und den Vertrieb der Fondsanteile verwendet. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor oder nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	Keine
Rücknahmeaufschlag	Keine
Bei den oben dargestellten Kosten handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage entnommen werden könnte.	
Kosten, die der Anteilklasse im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	0.57%
Kosten, die die Anteilklasse unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
Performancegebühr	Keine

- Bei den dargestellten Ausgabeaufschlägen handelt es sich um Höchstwerte. Wenn Gebühren angegeben sind, so fallen diese in Ihrem Fall möglicherweise niedriger aus. Nähere Informationen hierzu erhalten Sie von Ihrem Finanzberater oder Vertriebspartner.
- Da diese Anteilklasse kürzlich aufgelegt wurde, werden die laufenden Kosten auf der Basis der erwarteten Gesamtkosten geschätzt. Dieser Wert kann von Jahr zu Jahr schwanken. Er beinhaltet keine Portfoliotransaktionskosten, mit der Ausnahme etwaiger Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge, die der Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen eines anderen Fonds zahlen muss.
- Wenn Sie einen Umtausch zwischen Fonds vornehmen, zahlen Sie für den neuen Fonds eine Umtauschgebühr in Höhe von maximal 1 %.
- Weitere Informationen über Gebühren finden Sie in Abschnitt 4, Abschnitt 9 sowie in Anhang A des Verkaufsprospekts des Fonds.

Wertentwicklung in der Vergangenheit

Da für diese Anteilklasse keine Wertentwicklungsdaten für ein vollständiges Kalenderjahr vorliegen, sind die Daten nicht ausreichend, um Angaben über die frühere Wertentwicklung zu machen.

- Auflegungsdatum des Fonds: 01/07/1994.
- Auflegungsdatum der Anteilklasse: 02/03/2022.
- Die Basiswährung des Fonds ist USD.
- Die frühere Wertentwicklung der Anteilklasse wird in GBP berechnet.
- Die Wertentwicklung wird nach Abzug der laufenden Kosten und Portfoliotransaktionskosten berechnet, enthält jedoch den wiederangelegten Bruttoertrag. Alle dargestellten Ausgabeaufschläge und Rücknahmeaufschläge sind aus der Berechnung ausgeschlossen.
- Die frühere Wertentwicklung gibt keinen Hinweis auf die künftige Wertentwicklung.

Praktische Informationen

- Verwahrstelle: The Bank of New York Mellon SA/NV, Niederlassung Luxemburg.
- Die luxemburgischen Steuervorschriften können sich auf Ihre persönliche steuerliche Lage auswirken, und es können sich steuerliche Konsequenzen in Ihrem Wohnsitz- und/oder Herkunftsland ergeben.
- Invesco Management S.A. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.
- Der Umbrella-Fonds ist so strukturiert, dass er mehrere Teilfonds aufweist. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der einzelnen Teilfonds sind nach luxemburgischem Recht voneinander getrennt. Demzufolge kann das Vermögen des Fonds nicht verwendet werden, um die Verbindlichkeiten eines anderen Teilfonds innerhalb des Umbrella-Fonds zu begleichen.
- Sie sind berechtigt, einen Umtausch von diesem in einen anderen Fonds zu beantragen. Hierfür ist eine Umtauschgebühr zu zahlen. Weitere Informationen hierzu sind in Abschnitt 5 des Verkaufsprospekts aufgeführt.
- Für diesen Fonds können weitere Anteilklassen verfügbar sein. Weitere Informationen hierzu finden Sie auf unserer Website.
- Sie können die aktuellsten Preise für die Anteilklasse auf unserer Website sowie auf Reuters, Bloomberg und Morningstar überprüfen.
- Informationen zur aktuellen Vergütungsrichtlinie der Verwaltungsgesellschaft Invesco Management S.A. einschließlich unter anderem einer Beschreibung der Art und Weise, wie Vergütungen und Leistungen berechnet werden, und der Identität der für die Zuteilung der Vergütungen und Leistungen zuständigen Personen sowie der Zusammensetzung des Vergütungsausschusses sind auf der Website der Verwaltungsgesellschaft unter www.invesco.com verfügbar. Entsprechende Exemplare können kostenlos von der Verwaltungsgesellschaft bezogen werden.
- Weitere Einzelheiten zum ESG-Rahmenwerk des Fonds finden Sie in Anhang A des Prospekts und in der ESG-Richtlinie des Fonds, die auf der Website der Verwaltungsgesellschaft verfügbar ist.
- Weitere Angaben finden Sie im Verkaufsprospekt sowie in den Jahres- und Halbjahresberichten. Diese sind kostenlos erhältlich bei der Register- und Transferstelle des Fonds, The Bank of New York SA/NV, Niederlassung Luxemburg, BP 648, L-2016 Luxemburg, Telefon +353 1 439 8100, Fax +352 24 52 4312; oder bei der Verwaltungsgesellschaft, 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxemburg, oder auf Anfrage per E-Mail an queries@invesco.com oder auf unserer Website: www.invesco.com. Der Verkaufsprospekt ist in englischer, französischer, spanischer, italienischer und deutscher Sprache verfügbar, die Berichte jeweils in englischer und deutscher Sprache.
- In der Schweiz sind der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Informationen für den Anleger, die Satzung des Umbrella-Fonds sowie die Jahres- und Halbjahresberichte des Umbrella-Fonds kostenlos bei dem Vertreter in der Schweiz, Invesco Asset Management (Schweiz) AG, Talacker 34, CH-8001 Zürich erhältlich. BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zürich übernimmt die Funktion der Zahlstelle in der Schweiz.