



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.

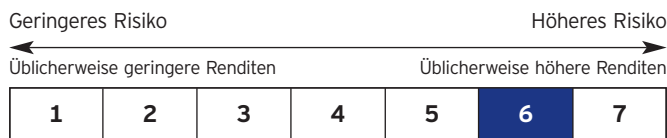
Invesco Energy Transition Fund (der „Fonds“) ein Teilfonds von Invesco Funds (der „Umbrella-Fonds“) Klasse A thesaurierend - HKD (ISIN: LU0607522900) (die „Anteilklasse“)

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

Ziele und Anlagepolitik

- Das Ziel des Fonds ist es, einen Beitrag zum weltweiten Übergang zu kohlenstoffärmeren Energiequellen zu leisten und ein langfristiges Kapitalwachstum zu erzielen.
- Der Fonds integriert einen thematischen und einen auf ESG-Aspekte (ESG steht für Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) ausgerichteten Ansatz mit besonderem Schwerpunkt auf Umweltkriterien.
- Der Fonds investiert vornehmlich in Aktien von Unternehmen weltweit, die positiv zum Übergang zu alternativen Energien (Energiewende) und zu einer effizienteren und nachhaltigeren Energienutzung in der Wirtschaft beitragen.
- Der Fonds wird anhand von „quantitativen Methoden“ verwaltet. „Quantitative Methoden“ sind als mathematische, logische und statistische Methoden definiert, die für die Zwecke der Aktienauswahl verwendet werden.
- Der Fonds wählt Unternehmen aus, die entweder in bedeutendem Umfang in den Bereichen Energiewende und saubere Energie tätig sind oder nach Ansicht des Anlageverwalters das Potenzial haben, bei der Unterstützung des Übergangs zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft eine führende Rolle einzunehmen.
- Um das Engagement der Unternehmen zu beurteilen, werden Algorithmen zur Verarbeitung natürlicher Sprache (Natural Language Processing, NLP) auf der Basis unstrukturierter Nachrichtendaten eingesetzt, um Schlüsselthemen im Bereich der Energiewende zu identifizieren, insbesondere die Themen „Saubere Energie“ sowie „Energiewende und Effizienz“.
- NLP ist ein Teilgebiet der künstlichen Intelligenz, das sich mit der Interaktion zwischen Computern und Menschen beschäftigt und darauf abzielt, menschliche Sprache auf eine Weise zu lesen, zu dechiffrieren und zu verstehen, die für die Portfoliokonstruktion von Nutzen ist.
- Ein Screening wird angewendet, um Unternehmen und/oder Emittenten auszuschließen, die nicht den Kriterien des Fonds in Bezug auf eine Reihe anderer ökologischer und sozialer Kriterien entsprechen, einschließlich, aber nicht beschränkt auf die wichtigsten negativen Auswirkungen, die gemäß der geltenden EU-Verordnung zu berücksichtigen sind, und das Ausmaß der Beteiligung an Aktivitäten wie unter anderem (aber nicht beschränkt auf) fossile Brennstoffindustrien, Aktivitäten im Zusammenhang mit Kohle oder Kernkraft, Abbau von Teersand und Ölschiefer, Fracking oder arktische Bohrungen.
- Schließlich wird der Fonds anhand firmeneigener Bewertungen zusammengestellt, die mit Drittindikatoren zur Messung der Fähigkeit eines Unternehmens zur Bewältigung des Übergangs zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft kombiniert werden, sodass die endgültige Allokation eine Übergewichtung von Unternehmen mit höheren Bewertungen und eine Untergewichtung von Firmen mit niedrigeren Bewertungen aufweist.
- Der Fonds wird aktiv verwaltet und ist nicht durch seine Benchmark MSCI World AC Index (Net Total Return) eingeschränkt, die zu Vergleichszwecken herangezogen wird. Es ist jedoch wahrscheinlich, dass die Anlagen des Fonds überwiegend 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 weitgehenden Ermessensspielraum, sodass Titel, Gewichtungen und Risikomerkmale immer unterschiedlich sein können. Entsprechend wird davon ausgegangen, dass die Risiko/Rendite-Eigenschaften des Fonds von der Benchmark im Laufe der Zeit erheblich abweichen können.
- Siehe nachfolgenden Abschnitt „Frühere Wertentwicklung“, in dem ggf. eine Benchmark angezeigt wird.
- Der Fonds hat nachhaltige Investitionen zum Ziel, die unter Artikel 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor fallen.
- Sie können Anteile am Fonds an jedem Handelstag (wie im Verkaufsprospekt definiert) kaufen und verkaufen.
- Alle mit Ihrer Anlage erzielten Erträge werden erneut investiert.

Risiko- und Ertragsprofil



- Die Anteilklasse ist der Risikokategorie 6 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.
- Aktien von Unternehmen werden generell als hochriskante Anlagen angesehen und können aufgrund externer Faktoren zu Schwankungen des Fondswerts führen.
- Die Rendite Ihrer Anlage kann durch Wechselkursschwankungen beeinträchtigt werden.
- Der Fonds kann Stock Connect verwenden, um auf China A-Aktien zuzugreifen, die auf dem chinesischen Festland gehandelt werden. Dies kann zusätzliche Liquiditäts- und Betriebsrisiken zur Folge haben, einschließlich von Abwicklungs- und Ausfallrisiken, aufsichtsrechtlichen Risiken und dem Risiko eines Systemausfalls.
- Der Fonds kann Derivate (komplexe Instrumente) einsetzen, um zu versuchen, das Gesamtrisiko seiner Anlagen zu reduzieren oder die Anlagekosten zu senken. Es besteht jedoch die Möglichkeit, dass dies nicht erreicht wird. 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.
- Diese Anteilklasse lautet auf eine andere Währung als die Basiswährung des Fonds und es ist keine Absicherung vorgesehen. Daher kann die Rendite auf Ihre Anlage durch Wechselkursschwankungen zwischen den beiden Währungen beeinträchtigt werden.
- Eine detaillierte Beschreibung der für den Fonds geltenden Risikofaktoren ist in Abschnitt 8 des Verkaufsprospekts aufgeführt.

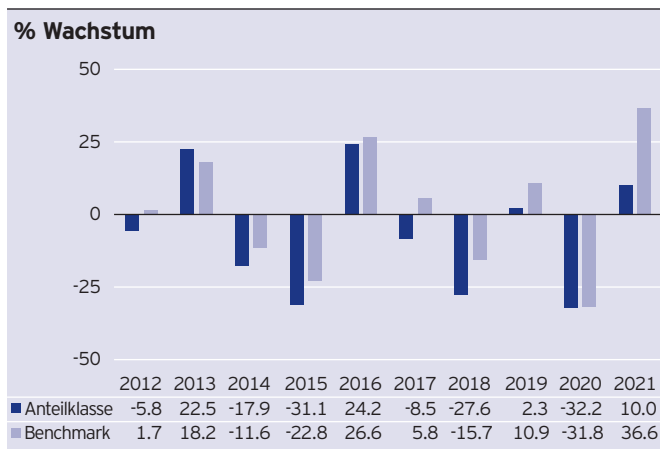
Kosten

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	5.00%
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	1.35%
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.
- Die an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten beruhen auf den auf Jahresbasis umgerechneten Kosten des im August 2022 abgelaufenen Berichtszeitraums. 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.
- Derzeit gilt eine im Ermessen stehende Obergrenze der laufenden Kosten von 1.35%. Diese im Ermessen stehende Obergrenze kann die Wertentwicklung der Anteilklasse positiv beeinflussen.
- Wenn Sie einen Umtausch zwischen Fonds vornehmen, zahlen Sie für den neuen Fonds eine Umtauschgebühr in Höhe von maximal 1 %.
- Zusätzlich zu den im folgenden Abschnitt „Kosten“ angegebenen Kosten entstehen dem Fonds Portfoliotransaktionskosten, die aus dem Fondsvermögen gezahlt werden. Diese können sich wesentlich auf Ihre Rendite auswirken.
- Weitere Informationen über Gebühren finden Sie in Abschnitt 4, Abschnitt 9 sowie in Anhang A des Verkaufsprospekts des Fonds.

Wertentwicklung in der Vergangenheit



- Auflegungsdatum des Fonds: 01/02/2001.
- Auflegungsdatum der Anteilklasse: 07/07/2011.
- Die Basiswährung des Fonds ist USD.
- Die frühere Wertentwicklung der Anteilklasse wird in HKD 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.
- Da der Fonds aktiv verwaltet wird, ist nicht vorgesehen, dass die Wertentwicklung der Anteilklasse die Entwicklung des MSCI World AC HKD (die „Benchmark“) nachbildet. Vor dem 08.04.2021 wurde die Wertentwicklung der Anteilklasse mit der Wertentwicklung einer anderen Benchmark verglichen: MSCI World Energy Index (Net Total Return).
- Die frühere Wertentwicklung gibt keinen Hinweis auf die künftige Wertentwicklung.

Die in der Tabelle vor dem 08.04.2021 abgebildete Wertentwicklung beruhte auf einem Anlageziel und einer Anlagepolitik, die nicht mehr gelten. Nähere Informationen hierzu finden Sie unter www.invescomanagementcompany.lu.

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.invescomanagementcompany.lu 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.