Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Nome del prodotto: Invesco Bond Fund (il "Fondo"), un comparto di Invesco Funds (il "Fondo multicomparto"), Categoria A a distribuzione mensile - USD (la "Categoria di azioni")
Ideatore del PRIIP: Invesco Management S.A. (IMSA), appartenente al Gruppo Invesco
ISIN: LU1775947689
http://www.invescomanagementcompany.lu oppure +353 1 439 8100 per maggiori informazioni.
IMSA e il Fondo sono regolamentati dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) in Lussemburgo. La CSSF è responsabile della vigilanza di IMSA in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave ("KID").
Il presente KID è esatto alla data del 19 maggio 2026.

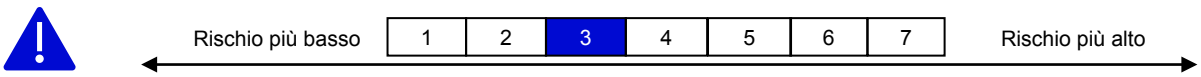
Cos'è questo prodotto?

Tipo
Il Fondo multicomparto è costituito ai sensi del diritto lussemburghese ed è armonizzato ai sensi della direttiva del Consiglio UE 2009/65/CE in materia di organismi d'investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM).
Termine
Il Fondo non ha una data di scadenza e può essere chiuso soltanto in conformità alle condizioni specificate nel Prospetto.
Obiettivi
- L'obiettivo del Fondo consiste nel conseguire una crescita del capitale a lungo termine nonché generare reddito.
- Il Fondo investe principalmente in strumenti di debito di tutto il mondo (tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, il debito emesso da governi e società e le obbligazioni convertibili, compresi i titoli convertibili contingenti).
- Il Fondo può investire in strumenti di debito non investment grade (di qualità inferiore), tra cui strumenti di debito che soffrono di difficoltà finanziarie (titoli in sofferenza).
- Il Fondo può inoltre acquisire esposizione al debito cartolarizzato.
- Il Fondo può impiegare il prestito di titoli a fini di gestione efficiente del portafoglio.
- Il Fondo può ricorrere a un uso significativo di derivati (strumenti complessi) al fine di (i) ridurre il rischio e/o generare capitale o reddito addizionale e/o (ii) raggiungere gli obiettivi d'investimento generando livelli variabili di leva finanziaria (ossia acquisendo esposizione di mercato in misura superiore al proprio valore patrimoniale netto).
- Il Fondo è gestito attivamente e non è vincolato dal suo parametro di riferimento, Bloomberg Global Aggregate Index (Total Return), utilizzato a fini comparativi. Tuttavia, poiché il parametro di riferimento è una variabile proxy idonea ai fini della strategia d'investimento, è probabile che la maggior parte degli emittenti inclusi nel Fondo siano anche componenti del parametro di riferimento. Trattandosi di un Fondo gestito attivamente, tale sovrapposizione è soggetta a variazione, pertanto la presente dichiarazione potrebbe essere aggiornata di volta in volta.
- Il Fondo vanta ampia discrezionalità in merito alla costruzione del portafoglio; pertanto, si prevede che nel tempo le caratteristiche del profilo di rischio e rendimento del Fondo possano divergere sostanzialmente dal parametro di riferimento.
- Il Fondo promuove criteri ambientali, sociali e di governance (ESG), come previsto dall'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR).
- L'investitore può acquistare e vendere le azioni del Fondo in qualunque Giorno di negoziazione (come definito nel Prospetto).
- I proventi dell'investimento sono distribuiti agli investitori con frequenza mensile.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto
Il Fondo è rivolto a investitori che mirano a conseguire crescita del capitale e reddito a lungo termine, che potrebbero non avere competenze finanziarie specifiche, ma sono in grado di prendere una decisione d'investimento informata sulla base del presente documento e del Prospetto, che hanno una propensione al rischio compatibile con l'indicatore di rischio illustrato di seguito e sono consapevoli che non vi è alcuna garanzia o protezione del capitale (il 100% del capitale è a rischio).
Informazioni pratiche
Depositario: The Bank of New York Mellon SA/NV, Filiale di Lussemburgo (il "Depositario").
- IMSA può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle parti corrispondenti del Prospetto.
- Il Fondo multicomparto è strutturato in diversi comparti. Le attività e le passività di ciascun comparto sono separate ai sensi della legge lussemburghese. Le attività del Fondo non possono essere utilizzate per soddisfare le passività di un altro comparto del Fondo multicomparto.
- Su richiesta, gli investitori hanno il diritto di effettuare una conversione da questo Fondo a un altro fondo. Per informazioni più dettagliate si rimanda al Prospetto.
- Il presente KID descrive una categoria di azioni. Per questo Fondo gli investitori possono scegliere tra più categorie di azioni. Maggiori informazioni sono disponibili sui siti web locali di Invesco. I dati relativi ai prezzi più recenti della Categoria di azioni possono essere verificati sul nostro sito web e su Reuters, Bloomberg e Morningstar.
- Il Prospetto e le relazioni annuali e semestrali sono disponibili gratuitamente presso il Conservatore del registro e Agente dei trasferimenti del Fondo, The Bank of New York SA/NV, Filiale di Lussemburgo, BP 648, L- 2016 Lussemburgo, inviando un'e-mail a queries@invesco.com o sul nostro sito web: www.invesco.com. Il Prospetto è disponibile in inglese, francese, spagnolo e tedesco, mentre le relazioni sono disponibili in inglese. Il Prospetto e le relazioni sono redatti per il Fondo multicomparto nel suo complesso.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità dell'ideatore del PRIIP di pagarvi quanto dovuto.

Attenzione al rischio di cambio. In alcuni casi potrete ricevere pagamenti in una valuta diversa dalla vostra valuta locale, quindi il rendimento finale che otterrete potrà dipendere dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.

Altri rischi, come i rischi relativi a liquidità, titoli in sofferenza, titoli convertibili contingenti, ABS/MBS, Bond Connect, ESG e derivati possono influire sul Fondo. Per informazioni più dettagliate si rimanda al Prospetto.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra settembre 2017 e settembre 2022.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra agosto 2018 e agosto 2023.
Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra febbraio 2016 e febbraio 2021.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Esempio di investimento: USD 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	7.090 USD -29,15 %	6.580 USD -8,02 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	7.090 USD -29,15 %	8.050 USD -4,24 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	9.730 USD -2,75 %	8.780 USD -2,56 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10.890 USD 8,90 %	11.840 USD 3,44 %

Cosa accade se IMSA non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le attività del Fondo sono separate da quelle di IMSA. Il Depositario è responsabile della custodia delle attività del Fondo. Di conseguenza, in caso di insolvenza di IMSA, non vi sarà alcun impatto finanziario diretto sul Fondo. Le attività del Fondo saranno inoltre separate da quelle del Depositario, e ciò limita il rischio che il Fondo subisca perdite in caso di insolvenza del Depositario. Come azionista del Fondo, non è in atto alcun sistema di indennizzo o di garanzia.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.
Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno, recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 USD di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	639 USD	1.123 USD
Incidenza annuale dei costi (*)	6,4 %	2,4 % ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al -0,2 % prima dei costi e al -2,6 % al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	5,00% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questa è la cifra massima che può essere addebitata.	Fino a: 500 USD
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto ma la persona che vende il prodotto può farlo.	0 USD
Costi correnti [registrati ogni anno]		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,93% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno o sui costi previsti in caso di nuovo lancio.	93 USD
Costi di transazione	0,46% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	46 USD
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non sono previste commissioni di performance per questo prodotto.	0 USD

La conversione da un fondo all'altro è soggetta a una commissione di conversione massima dell'1% applicata sul nuovo fondo.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Abbiamo selezionato il periodo di 5 anni in quanto il Fondo investe a lungo termine.
L'investitore può vendere le proprie azioni del Fondo in qualunque Giorno di negoziazione, come definito nel Prospetto.
Vendendo una parte o la totalità del proprio investimento prima di 5 anni, sarà meno probabile che il Fondo raggiunga i propri obiettivi; tuttavia in tal modo non sosterrete alcun costo aggiuntivo.

Come presentare reclami?

Qualora desideriate presentare un reclamo relativo al Fondo, a IMSA o a qualsiasi persona incaricata della consulenza o della vendita del Fondo, vi invitiamo a scrivere a The Bank of New York SA/NV, Filiale di Lussemburgo, BP 648, L2016 Lussemburgo o a Invesco Management S.A., 37a Avenue J.F. Kennedy, L-1855, Lussemburgo, oppure a inviare un'e-mail a queries@invesco.com.
Per maggiori informazioni, si rimanda alla sezione "Investor Complaint Handling Information Notice" (Informativa sulla gestione dei reclami) sul sito web www.invescomanagementcompany.lu.

Altre informazioni pertinenti

Politica retributiva: Informazioni sulla politica retributiva aggiornata di IMSA, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, una descrizione delle modalità di calcolo delle retribuzioni e dei benefici e l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione degli stessi, nonché la composizione del comitato di retribuzione, sono disponibili all'indirizzo www.invescomanagementcompany.lu, e una copia gratuita può essere ottenuta da IMSA.
Regime fiscale: Il regime fiscale lussemburghese può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore; vi possono essere ulteriori implicazioni fiscali per l'investitore in base al suo paese di residenza e/o di origine.
ESG: Per maggiori dettagli sul quadro di riferimento ESG applicabile al Fondo, si rimanda all'Appendice B del Prospetto e alle informative sulla sostenibilità del Fondo disponibili sul sito web di IMSA e sui siti web locali Invesco.
Altre informazioni sul Fondo sono a disposizione degli azionisti sul sito web www.invescomanagementcompany.lu e sui siti web locali Invesco.
Scenari di performance: È possibile trovare gli scenari di performance precedenti del prodotto sul sito web https://globalfiling.com/files/INVESCO/PERF/PS_LU1775947689_EN.pdf.
Performance passata: È possibile trovare la performance passata del prodotto e del parametro di riferimento (ove rilevante) degli ultimi 10 anni sul sito web https://globalfiling.com/files/INVESCO/PERF/PP_LU1775947689_EN.pdf.