Documento de informação fundamental

Finalidade

O presente documento fornece-lhe a informação fundamental sobre este produto de investimento. Não constitui um elemento de promoção comercial. A informação nele contida é exigida por lei para o ajudar a compreender a natureza, os riscos, os custos e os ganhos e perdas potenciais do produto, e para o ajudar a compará-lo com outros produtos.

Produto

Nome do Produto: Invesco Sustainable Multi-Sector Credit Fund - Ações E-QD
Produtor do PRIIP: Invesco Management S.A., parte do Invesco Group
ISIN: LU1097690967
Sítio Web: http://www.invescomanagementcompany.lu
Para mais informações, ligue para +353 1 439 8100.
A Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) é responsável pela supervisão do Invesco Management S.A. no que diz respeito ao presente Documento de Informação Fundamental.
Este PRIIP está autorizado em Luxemburgo.
Invesco Management S.A. está autorizada/o em Luxemburgo e encontra-se regulamentada/o pela Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).
O presente Documento de Informação Fundamental é correto em 31 de março de 2023.

Em que consiste este produto?

Tipo

O Fundo é um subfundo da Invesco Funds (o "Agrupamento de Fundos"), um fundo de investimento do tipo aberto estabelecido ao abrigo das leis do Luxemburgo e harmonizado ao abrigo da Diretiva 2009/65/CE do Conselho relativa a Organismos de Investimento Coletivo em Valores Mobiliários (OICVM).

Prazo

O Fundo não tem uma data de maturidade e apenas pode ser rescindido de acordo com os termos definidos no Prospeto.

Objetivos

- O objetivo do Fundo é fornecer um retorno total positivo ao longo de um ciclo de mercado completo, mantendo simultaneamente uma intensidade de carbono inferior à do universo de investimento do Fundo.
- O Fundo procura atingir o respetivo objetivo através de um processo ativo, estratégico e tático de alocação de ativos a instrumentos de dívida relacionados com créditos, a nível mundial, que cumpram os critérios ambientais, sociais e de governança do Fundo (ESG), conforme detalhado abaixo.
- O Fundo pretende obter exposição a instrumentos de dívida, incluindo, entre outros, instrumentos de dívida com grau de investimento (qualidade superior) e sem grau de investimento (qualidade inferior com uma notação mínima de B- atribuída pela agência de notação Standard e Poor's ou equivalente), incluindo instrumentos de dívida em dificuldades financeiras (títulos em dificuldades financeiras).
- O Fundo poderá também obter exposição a dívida securitizada (com uma notação mínima de B- atribuída pela agência de notação Standard e Poor's ou equivalente) e ao mercado de empréstimos através de derivados e outros instrumentos complexos elegíveis.
- Será utilizada uma análise para excluir emitentes que não cumpram os critérios do Fundo, incluindo, entre outros, o nível de envolvimento em determinadas atividades, como as referentes a carvão, combustíveis fósseis, tabaco, entretenimento para adultos, canábis e armas.
- Será também utilizada uma análise positiva, com base no sistema de notação proprietária do gestor de investimento, para identificar os emitentes com práticas e padrões suficientes ou numa trajetória ascendente em termos de ESG e desenvolvimento sustentável para inclusão no universo do Fundo, conforme medido pelas respetivas notações em relação aos seus pares.
- O gestor de investimento também irá monitorizar a intensidade de emissão de carbono da carteira para manter uma intensidade de carbono inferior à do respetivo universo de investimento.
- O Fundo poderá utilizar significativamente derivados (instrumentos complexos), numa tentativa de (i) reduzir o risco e/ou gerar capital ou rendimento adicional, e/ou (ii) cumprir os objetivos de investimento do Fundo através da geração de montantes variáveis de alavancagem (isto é, quando o Fundo adquire exposição ao mercado superior ao valor patrimonial líquido do Fundo).
- O Fundo é gerido ativamente sem referência ou restrição em relação a um índice de referência.
- O Fundo promove critérios ambientais, sociais e de governança (ESG), conforme abrangidos pelo Artigo 8 do Regulamento (UE) 2019/2088 relativo à divulgação de informações relacionadas com a sustentabilidade no setor dos serviços financeiros.
- Pode comprar e vender ações do Fundo em qualquer Dia de Negociação, conforme definido no Prospeto.
- Qualquer rendimento do seu investimento será pago trimestralmente.

Tipo de investidor não profissional ao qual se destina

O Fundo destina-se a investidores que procuram rendimento e crescimento do capital a longo prazo, que podem não ter experiência financeira específica, mas com capacidade para tomar uma decisão de investimento informada com base no presente documento e no Prospeto, que têm um apetite pelo risco consistente com o indicador de risco apresentado abaixo e que compreendem que não existe garantia ou proteção do capital (100% de capital em risco).

Informações Práticas

Quais são os riscos e qual poderá ser o meu retorno?

Indicador de Risco

Risco mais baixo	1	**2**	3	4	5	6	7	Risco mais elevado

O indicador de risco pressupõe que o produto é detido durante 5 anos. O risco efetivo pode variar significativamente em caso de resgate antecipado, podendo ser recebido um valor inferior.

O indicador sumário de risco constitui uma orientação sobre o nível de risco deste produto quando comparado com outros produtos. Mostra a probabilidade de o produto sofrer perdas financeiras, no futuro, em consequência de flutuações dos mercados ou da nossa incapacidade para lhe pagar.

Classificamos este produto na categoria 2 numa escala de 1 a 7, que corresponde a uma baixa categoria de risco.

Este indicador avalia as possíveis perdas resultantes de um desempenho futuro com um nível baixo, e é muito improvável que condições de mercado desfavoráveis tenham um impacto na capacidade de o produtor do PRIIP para pagar a sua retribuição.

Atenção ao risco cambial. Em algumas circunstâncias, pode receber pagamentos numa moeda diferente da sua moeda local, pelo que o retorno final obtido pode depender da taxa de câmbio entre as duas moedas. Este risco não é considerado no indicador acima indicado.

Outros riscos, tais como riscos de liquidez, títulos em dificuldades financeiras, convertíveis contingentes, ABS/MBS, Bond Connect, ESG e derivados, podem afetar o Fundo. Consulte o Prospeto para obter mais detalhes.

Este produto não prevê qualquer proteção contra o comportamento futuro do mercado, pelo que poderá perder uma parte ou a totalidade do seu investimento.

Cenários de Desempenho

Os valores apresentados incluem todos os custos do próprio produto mas podem não incluir todas as despesas que paga ao seu consultor ou distribuidor. Os valores não têm em conta a sua situação fiscal pessoal, que pode também influenciar o valor que obterá.

O que irá obter deste produto depende do desempenho futuro do mercado. A evolução do mercado é incerta e não pode ser prevista com precisão.

Os cenários desfavorável, moderado e favorável apresentados são ilustrações que utilizam o pior, o médio e o melhor desempenho do produto e um índice de referência adequado ao longo dos últimos 10 anos. Os mercados poderão evoluir de forma muito diferente no futuro.

O cenário de stress apresenta o valor que poderá receber em circunstâncias de mercado extremas

O cenário desfavorável ocorreu para um investimento no índice de referência entre setembro 2017 e setembro 2022.
O cenário moderado ocorreu para um investimento no índice de referência entre julho 2016 e julho 2021.
O cenário favorável ocorreu para um investimento no índice de referência entre fevereiro 2016 e fevereiro 2021.

Período de detenção recomendado: 5 anos

Exemplo de investimento: EUR 10 000

Cenários		**Se sair após 1 ano**	**Se sair após 5 anos**
Mínimo	Não existe retorno mínimo garantido. Pode perder parte ou a totalidade do seu investimento.		
Stress	Valor que poderá receber após dedução dos custos	5 970 EUR	6 160 EUR
	Retorno médio anual	-40,33 %	-9,23 %
Desfavorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	8 110 EUR	8 400 EUR
	Retorno médio anual	-18,86 %	-3,43 %
Moderado	Valor que poderá receber após dedução dos custos	9 870 EUR	10 550 EUR
	Retorno médio anual	-1,27 %	1,08 %
Favorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	11 050 EUR	11 170 EUR
	Retorno médio anual	10,46 %	2,23 %

O que sucede se Invesco Management S.A. não puder pagar?

Os ativos do Fundo estão separados dos ativos da Invesco Management S.A. Além disso, o Bank of New York Mellon SA/NV, Sucursal do Luxemburgo, na qualidade de depositário da Invesco Funds (o "Depositário"), é responsável pela salvaguarda dos ativos do Fundo. Por conseguinte, se a Invesco Management S.A. entrar em incumprimento, não existirá um impacto financeiro direto para o Fundo. Além disso, os ativos do Fundo estarão separados dos ativos do Depositário, o que limita o risco de o Fundo sofrer alguma perda no caso de incumprimento do Depositário. Enquanto acionista do Fundo, não existe um regime de indemnização ou de garantia em vigor.

Quais são os custos?

A pessoa que presta consultoria sobre este produto ou que lhe vende o mesmo pode cobrar-lhe outros custos. Nesse caso, esta pessoa fornecer-lhe-á informações sobre os referidos custos e a forma como estes afetam o seu investimento.

Custos ao longo do tempo

Os quadros apresentam os montantes que são retirados do seu investimento para cobrir diferentes tipos de custos. Estes montantes dependem de quanto se investe e durante quanto tempo se detém o produto. Os montantes aqui apresentados são ilustrações baseadas num exemplo de montante de investimento e diferentes períodos de investimento possíveis.
Assumimos o seguinte:
— No primeiro ano iria recuperar o montante que investiu (0 % de retorno anual). Para os outros períodos de detenção, assumimos que o produto tem o desempenho apresentado no cenário moderado.
— São investidos 10 000 EUR.

	Se sair após 1 ano	**Se sair após 5 anos**
Custos totais	472 EUR	1 294 EUR
Impacto dos custos anuais (*)	4,7%	2,4% ao ano

(*) Isto ilustra o modo como os custos reduzem o seu retorno anual ao longo do período de detenção. Por exemplo, mostra que, se sair no período de detenção recomendado, a projeção para o seu retorno médio anual é de 3,4 % antes dos custos e 1,1 % depois dos custos.

Podemos partilhar parte dos custos com a pessoa que lhe vende o produto para cobrir os serviços que lhe são prestados.

Composição dos custos

Custos pontuais de entrada ou saída		Se sair após 1 ano
Custos de entrada	Não superior a 3% do montante que paga ao entrar neste investimento. A pessoa que lhe vender o produto irá informá-lo do custo efetivo.	Até 300 EUR
Custos de saída	Não cobramos uma comissão de saída para este produto, mas a pessoa que vender o produto pode fazê-lo.	0 EUR
Custos recorrentes [cobrados anualmente]		
Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais	1,36% do valor do seu investimento anualmente. Esta é uma estimativa baseada nos custos efetivos ao longo do último ano.	136 EUR
Custos de transação	0,36% do valor do seu investimento anualmente. Esta é uma estimativa dos custos incorridos quando compramos e vendemos os investimentos subjacentes ao produto. O montante efetivo irá variar dependendo de quanto compramos e vendemos.	36 EUR
Custos acessórios cobrados em condições específicas		
Comissões de desempenho	Não existe comissão de desempenho para este produto.	0 EUR

Se trocar de fundos, pagará um encargo de troca máximo de 1% relativamente ao seu novo fundo.

Por quanto tempo devo manter o PRIIP? E posso fazer mobilizações antecipadas de capital?

Período de detenção recomendado: 5 anos

Selecionámos 5 anos, uma vez que o Fundo investe a longo prazo.
Poderá vender as suas ações do Fundo em qualquer Dia de Negociação, conforme definido no Prospeto.
Se vender parte ou a totalidade do seu investimento antes do período de 5 anos, é menos provável que o Fundo atinja os seus objetivos; no entanto, não incorrerá em quaisquer custos adicionais caso o faça.

Como posso apresentar queixa?

Se pretender apresentar uma reclamação sobre o Fundo, a Invesco Management S.A. ou qualquer pessoa que lhe presta aconselhamento ou vende o Fundo, deverá escrever para o The Bank of New York SA/NV, Luxembourg Branch, BP 648, L2016 Luxemburgo ou para a Invesco Management S.A., at 37a Avenue J.F. Kennedy, L-1855, Luxemburgo, ou enviar um e-mail para queries@invesco.com.
Caso não fique satisfeito com a nossa resposta à sua queixa, pode encaminhar a questão para a Autoridade Luxemburguesa de Supervisão escrevendo para a Commsission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) em 283 d'Arlon, L-2991, Luxemburgo, ou por e-mail para reclamation@cssf.lu, ou através de qualquer outro meio aceite pela CSSF.
Para obter mais informações, consulte o Aviso de Informação relativo a Reclamações de Investidores em www.invescomanagementcompany.lu.

Outras informações relevantes

Outras informações relativas ao Fundo são disponibilizadas aos acionistas em www.invescomanagementcompany.lu e através dos sítios Web locais da Invesco.
O desempenho passado ao longo dos últimos 10 anos é disponibilizado em https://www.invesco.com/emea/en/priips.html.
Os cenários de desempenho passado ao longo do último ano são disponibilizados em https://www.invesco.com/emea/en/priips.html.