

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 Emerging Markets Local Debt Fund - Ações de Capitalização E (EUR)

Produtor do PRIIP: Invesco Management S.A., parte do Invesco Group

ISIN: LU2065166824

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 28 de abril 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 Fundo visa gerar rendimentos em conjunto com um crescimento do capital a longo prazo.
- O Fundo investe em instrumentos de dívida de emittentes que estão economicamente ligados a países de mercados emergentes e que estão denominados em moedas locais.
- O Fundo irá investir, no mínimo, em três países de mercados emergentes.
- Os instrumentos de dívida incluem, entre outros, instrumentos de dívida emitidos por sociedades e governos.
- O Fundo poderá investir em instrumentos de dívida em dificuldades financeiras (títulos em dificuldades financeiras).
- 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 dos ativos líquidos do Fundo).
- O Fundo é gerido ativamente e não está limitado pelo respetivo índice de referência, o JP Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Index (Total Return), que é utilizado para efeitos de comparação. No entanto, como o índice de referência é um valor aproximado adequado para a estratégia de investimento, é provável que a maioria dos emittentes no Fundo sejam também componentes do índice de referência. Como um fundo gerido ativamente, esta sobreposição irá mudar e esta declaração poderá ser atualizada ocasionalmente.
- O Fundo tem ampla discricionariedade sobre a construção da carteira e, portanto, espera-se que, com o tempo, as características de retorno de risco do Fundo possam divergir substancialmente em relação ao índice de referência.
- Consulte o desempenho passado do Fundo publicado no sítio Web da Invesco Management S.A, onde será apresentado um índice de referência, se relevante.
- 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 reinvestido.

Tipo de investidor não profissional ao qual se destina

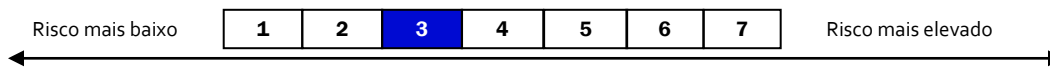
O Fundo destina-se a investidores que procuram rendimento e crescimento do capital a longo prazo. O Fundo destina-se a investidores que podem não ter experiência financeira específica, mas com capacidade para tomar uma decisão de investimento informada com base no presente documento e no Prospeto, que 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

Depositário: The Bank of New York Mellon SA/NV, Sucursal do Luxemburgo. Poderão existir implicações fiscais no seu país de residência e/ou origem. A Invesco Management S.A. pode ser responsabilizada exclusivamente com base nas declarações constantes no presente documento que sejam suscetíveis de induzir em erro, inexatas ou incoerentes com as partes correspondentes do Prospeto. O Agrupamento de Fundos está estruturado tendo diferentes subfundos. Os ativos e passivos de cada subfundo estão segregados de acordo com a Lei do Luxemburgo. Os ativos do Fundo não estarão disponíveis para cobrir os passivos de um outro subfundo do Agrupamento de Fundos. Tem o direito de trocar deste Fundo para outro fundo mediante pedido. Consulte o Prospeto para obter mais informações. O presente documento de informação fundamental descreve uma categoria de ações. Podem existir mais classes de ações disponíveis para este Fundo. Pode encontrar mais informações nos sítios Web locais da Invesco. Pode verificar o preço mais recente da Classe de Ações no nosso website e na Reuters, na Bloomberg e na Morningstar. Estão disponíveis informações relativas à política de remuneração atualizada da Invesco Management S.A., incluindo, entre outros elementos, uma descrição de como a remuneração e os benefícios são calculados e a identidade das pessoas responsáveis pela atribuição da remuneração e dos benefícios, incluindo a composição da comissão de remunerações em www.invescomanagementcompany.lu, podendo ser obtida uma cópia, gratuitamente, junto da Sociedade Gestora. O Prospeto e os relatórios anual e semestral podem ser obtidos gratuitamente junto do Agente de Transferências e Agente de Registo do Fundo, o The Bank of New York SA/NV, Sucursal do Luxemburgo, BP 648, L-2016 Luxemburgo, enviando um e-mail para queries@invesco.com, ou através do nosso sítio Web: www.invesco.com. O Prospeto encontra-se disponível em inglês, francês, espanhol, italiano e alemão, e os relatórios em inglês e alemão. O prospeto e os relatórios são preparados para a totalidade do Agrupamento de Fundos.

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

Indicador de Risco



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 3 numa escala de 1 a 7, que corresponde a uma média-baixa categoria de risco.

Este indicador avalia as possíveis perdas resultantes de um desempenho futuro com um nível médio-baixo, e é 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, 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 janeiro 2020 e fevereiro 2023.

O cenário moderado ocorreu para um investimento no índice de referência entre setembro 2013 e setembro 2018.

O cenário favorável ocorreu para um investimento no índice de referência entre janeiro 2014 e janeiro 2019.

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 | 5 990 EUR | 5 520 EUR |
| | Retorno médio anual | -40,11 % | -11,21 % |
| Desfavorável | Valor que poderá receber após dedução dos custos | 8 250 EUR | 8 650 EUR |
| | Retorno médio anual | -17,49 % | -2,86 % |
| Moderado | Valor que poderá receber após dedução dos custos | 9 650 EUR | 10 270 EUR |
| | Retorno médio anual | -3,53 % | 0,54 % |
| Favorável | Valor que poderá receber após dedução dos custos | 11 500 EUR | 11 830 EUR |
| | Retorno médio anual | 14,98 % | 3,43 % |

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 | 559 EUR | 1 763 EUR |
| Impacto dos custos anuais (*) | 5,6% | 3,2% 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 3,8 % antes dos custos e 0,5 % 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 | 2,00% do valor do seu investimento anualmente. Esta é uma estimativa baseada nos custos efetivos ao longo do último ano. | 200 EUR |
| Custos de transação | 0,59% 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. | 59 EUR |
| Custos acessórios cobrados em condições específicas | | |
| Comissões de desempenho | Não existe comissão de desempenho para este produto. | 0 EUR |

Existe atualmente um limite discricionário nos encargos correntes de 2,00%. Este limite discricionário poderá influenciar de forma positiva o desempenho da Categoria de Ações.

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 Commission 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>.