Documento de Datos Fundamentales

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Denominación del producto: Invesco Emerging Markets Local Debt Fund (el «Fondo»), un subfondo de Invesco Funds (el «Fondo Paraguas»), clase A (cubierta en EUR) de distribución anual (EUR) (la «Clase de Acciones»)

Productor del PRIIP: Invesco Management S.A. (IMSA), parte del Grupo Invesco

ISIN: LU2040202132

http://www.invescomanagementcompany.lu o llame al +353 1 439 8100 para obtener más información.

Tanto IMSA como el Fondo están regulados por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) en Luxemburgo. La CSSF es responsable de supervisar a IMSA en relación con este documento de datos fundamentales.

Este documento de datos fundamentales es exacto a 23 de abril de 2024.

¿Qué es este producto?

Tipo

El Fondo Paraguas está constituido conforme a las leyes de Luxemburgo y se rige en virtud de la Directiva 2009/65/CE del Consejo de la UE relativa a los organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM).

Plazo

El Fondo no tiene fecha de vencimiento y únicamente podrá disolverse de conformidad con las condiciones establecidas en el Folleto informativo.

Objetivos

- El Fondo trata de generar ingresos, junto con un crecimiento del capital a largo plazo.
- El Fondo invierte en instrumentos de deuda de emisores que están vinculados económicamente a países con mercados emergentes y que están expresados en monedas locales.
- El Fondo invierte como mínimo en tres países con mercados emergentes.
- Los instrumentos de deuda incluyen, entre otros, instrumentos de deuda emitidos por sociedades y Gobiernos.
- El Fondo podrá invertir en instrumentos de deuda que tengan dificultades financieras (valores con dificultades).
- El Fondo podrá utilizar préstamos de valores con fines de gestión eficaz de la cartera.
- El Fondo podrá hacer un uso significativo de derivados (instrumentos complejos) para (i) reducir el riesgo o generar capital o ingresos adicionales, o (ii) cumplir con los objetivos de inversión del Fondo generando cantidades variables de apalancamiento (es decir, cuando el Fondo obtenga una exposición al mercado superior a su valor liquidativo).
- El Fondo se gestiona activamente y no está limitado por su valor de referencia, el JP Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Index (rendimiento total), que se utiliza a efectos de comparación. No obstante, dado que el valor de referencia se considera un valor sustitutivo adecuado para la estrategia de inversión, es probable que la mayoría de los emisores incluidos en el Fondo también sean componentes del valor de referencia. Dado que el Fondo se gestiona activamente, esta superposición se modificará, y la presente declaración se podrá actualizar periódicamente.
- El Fondo tiene libertad para construir la cartera y, por lo tanto, es de esperar que con el tiempo sus características de riesgo y rendimiento puedan diferir sustancialmente de las del valor de referencia.
- El Fondo promueve los criterios medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG, por sus siglas en inglés) contemplados en el artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros.
- Puede comprar y vender acciones del Fondo cualquier Día de negociación (según se define en el Folleto).
- Los ingresos derivados de su inversión se pagarán anualmente.

Inversor minorista al que va dirigido

El Fondo está dirigido a inversores que buscan ingresos y un crecimiento del capital a largo plazo. El Fondo está dirigido a inversores que pueden no tener conocimientos técnicos financieros, pero que son capaces de tomar una decisión de inversión fundada basándose en este documento y el Folleto informativo, que tienen un apetito de riesgo acorde con el indicador de riesgo que se muestra a continuación y comprenden que no hay garantía ni protección de capital (el 100 % del capital está en riesgo).

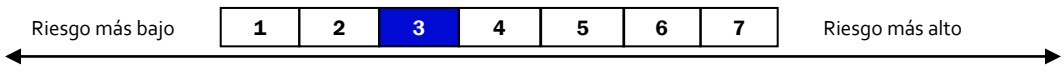
Información práctica

Depositario: The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch (el «Depositario»).

- IMSA únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes con las correspondientes partes del Folleto.
- El Fondo Paraguas se ha estructurado en diferentes subfondos. Los activos y pasivos de todos los subfondos están segregados por la legislación de Luxemburgo. Los activos del Fondo no estarán disponibles para atender los pasivos de otro subfondo del Fondo Paraguas.
- Tiene derecho a cambiar de este Fondo a otro fondo previa solicitud. Consulte el Folleto para obtener más información.
- Este documento de datos fundamentales describe una clase de acciones. Podrán existir más clases de acciones disponibles para este Fondo. Podrá obtener más información en los sitios web locales de Invesco. Puede consultar el último precio para la Clase de Acciones en nuestro sitio web y en Reuters, Bloomberg y Morningstar.
- Se podrán obtener, gratuitamente, el Folleto y los informes anuales y semestrales a través del Registrador y Agente de Transferencias del Fondo, The Bank of New York SA/NV, Luxembourg Branch, BP 648, L-2016 Luxemburgo, enviando un correo electrónico a queries@invesco.com o a través de nuestro sitio web: www.invesco.com. El Folleto está disponible en inglés, francés, español, italiano y alemán, y los informes en inglés. El Folleto y los informes se elaboran para todo el Fondo Paraguas.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 3 en una escala de 7, en la que 3 significa «un riesgo medio bajo».

Esto clasifica las pérdidas potenciales de la rentabilidad futura a un nivel medio a bajo, y es poco probable que las malas condiciones del mercado afecten a la capacidad del productor del PRIIP de pagarle.

Tenga en cuenta el riesgo cambiario. En algunas circunstancias, podrá recibir pagos en una moneda diferente de su moneda local, por lo que la rentabilidad final que recibirá dependerá del tipo de cambio entre las dos monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador que se muestra arriba.

El Fondo puede verse afectado por otros riesgos, como los riesgos de liquidez, valores en dificultades, convertibles contingentes, Bond Connect, ESG y derivados. Consulte el Folleto informativo para obtener más información.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto y de un valor de referencia adecuado durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

El escenario desfavorable se produjo para una inversión en el valor de referencia entre septiembre 2017 y septiembre 2022.
El escenario moderado se produjo para una inversión en el valor de referencia entre diciembre 2018 y diciembre 2023.
El escenario favorable se produjo para una inversión en el valor de referencia entre diciembre 2015 y diciembre 2020.

Período de mantenimiento recomendado: 5 años

Ejemplo de inversión: EUR 10.000

Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	5.470 EUR	5.200 EUR
	Rendimiento medio cada año	-45,25 %	-12,26 %
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	7.450 EUR	7.390 EUR
	Rendimiento medio cada año	-25,46 %	-5,88 %
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9.490 EUR	9.420 EUR
	Rendimiento medio cada año	-5,06 %	-1,19 %
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	11.120 EUR	12.680 EUR
	Rendimiento medio cada año	11,21 %	4,86 %

¿Qué pasa si IMSA no puede pagar?

Los activos del Fondo están segregados de los de IMSA. El Depositario es responsable de la custodia de los activos del Fondo. A tal efecto, si IMSA incumple, no habrá repercusiones financieras directas en el Fondo. Además, los activos del Fondo estarán segregados de los activos del Depositario, lo que limita el riesgo de que el Fondo sufra pérdidas en caso de incumplimiento del Depositario. Como titular de acciones del Fondo, no existe ningún sistema de compensación o garantía.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte y de cuánto tiempo mantiene el producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.
Hemos partido de los siguientes supuestos:
— El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
— Se invierten 10.000 EUR.

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costes totales	712 EUR	1.592 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	7,1%	3,1% cada año

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 1,9 % antes de deducir los costes y del -1,2 % después de deducir los costes.

Es posible que compartamos parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta.

Composición de los costes

		En caso de salida después de 1 año
Costes únicos de entrada o salida		
Costes de entrada	5 % del importe que pagará usted al realizar esta inversión. Se trata de la cantidad máxima que se le cobrará.	Hasta 500 EUR
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto, pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga.	0 EUR
Costes corrientes [detraídos cada año]		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1,51 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año, o en los costes previstos si se trata de un nuevo lanzamiento.*	151 EUR
Costes de operación	El 0,61 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	61 EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	Este producto no está sujeto a ninguna comisión de rentabilidad.	0 EUR

* Aunque no hay un límite establecido, se aplica un límite discrecional a varios componentes de los costes totales. Este límite discrecional podrá afectar positivamente a la rentabilidad de la Clase de Acciones.

Si efectúa un canje con otro fondo, pagará una comisión de canje máxima del 1 % en el nuevo fondo.

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 5 años

Hemos seleccionado 5 años porque el Fondo invierte a largo plazo.
Puede vender sus acciones del Fondo cualquier Día de Negociación, según se define en el Folleto informativo.
Si vende parte o la totalidad de su inversión antes de que transcurran los 5 años, es menos probable que el Fondo alcance sus objetivos. Sin embargo, no incurrirá en costes adicionales al hacerlo.

¿Cómo puedo reclamar?

Si desea presentar una queja sobre el Fondo, IMSA o cualquier persona que adquiera o venda el Fondo, deberá escribir a The Bank of New York SA/NV, Luxembourg Branch, BP 648, L-2016 Luxemburgo o a Invesco Management S.A., en 37a Avenue J.F. Kennedy, L-1855, Luxemburgo, o envíe un correo electrónico a queries@invesco.com.
Para obtener más información, consulte el Aviso de información sobre la gestión de quejas de los inversores en www.invescomanagementcompany.lu.

Otros datos de interés

Política de remuneración: La información sobre la política de remuneración actualizada de IMSA, incluida, entre otras, una descripción del método de cálculo de la remuneración y los beneficios, y la identidad de las personas responsables de otorgar la remuneración y los beneficios, incluida la composición del comité de remuneración, está disponible en www.invescomanagementcompany.lu y puede obtenerse una copia, gratuitamente, de IMSA.
Impuestos: El régimen tributario de Luxemburgo puede incidir en su situación tributaria personal, y podrán existir consecuencias fiscales en su país de residencia o de origen.
ESG: Para obtener más información sobre el marco ESG aplicable al Fondo, consulte el Apéndice A del Folleto y las divulgaciones del Fondo relacionadas con la sostenibilidad disponibles en el sitio web de IMSA y en los sitios web locales de Invesco.
Hay disponible **más información** sobre el Fondo para los accionistas en www.invescomanagementcompany.lu y a través de los sitios web locales de Invesco.
Escenarios de rentabilidad: Puede encontrar escenarios de rentabilidad anteriores del producto en https://www.invesco.com/emea/en/priips.html.
Rentabilidad histórica: Puede consultar la rentabilidad histórica del producto y del valor de referencia (cuando proceda) durante los últimos 4 años en https://www.invesco.com/emea/en/priips.html.