# 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 Sustainable Multi-Sector Credit Fund (el «Fondo»), un subfondo de Invesco Funds (el «Fondo Paraguas»), clase A de distribución trimestral (EUR) (la «Clase de Acciones»)

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

**ISIN:** LU1097690371

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 15 de noviembre 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 pretende proporcionar un rendimiento total positivo durante un ciclo de mercado completo, manteniendo una intensidad de carbono inferior a la de su universo de inversión.
- El Fondo pretende lograr su objetivo mediante un proceso táctico y estratégico activo de asignación de activos a los instrumentos de deuda relacionados con el crédito, a nivel global, que cumplan los criterios medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG) del Fondo, tal como se describe más adelante.
- El Fondo puede utilizar préstamos de valores con fines de gestión eficiente de la cartera.
- El Fondo pretende obtener exposición a instrumentos de deuda incluidos, entre otros, instrumentos de deuda con grado de inversión (calidad superior) e instrumentos de deuda sin grado de inversión (calidad inferior con una calificación mínima de B- según la agencia de calificación Standard & Poor's o equivalente), como los instrumentos de deuda con dificultades financieras (valores en dificultades).
- El Fondo también puede obtener exposición a la deuda titulizada (con una calificación mínima de B- según la agencia de calificación Standard & Poor's o equivalente) y al mercado hipotecario a través de derivados y otros instrumentos complejos que sean aptos.
- Se utilizan filtros para excluir emisores que no cumplan los criterios del Fondo, tales como el nivel de implicación en determinadas actividades como los combustibles fósiles, el carbón, el tabaco, el entretenimiento para adultos, el cannabis y las armas, entre otros.
- También se utilizan filtros positivos, basados en el sistema de calificación propio del gestor de inversiones, para identificar emisores con experiencia y estándares suficientes en términos de criterios ESG y de desarrollo sostenible, o bien que muestren una tendencia de mejora. Los resultados de las evaluaciones individuales se compararán con las calificaciones de sus homólogos, y los emisores identificados se incluirán en el universo del Fondo.
- El gestor de inversiones supervisa la intensidad de las emisiones de carbono de la cartera para mantener una intensidad de carbono inferior a la de su universo de inversión.
- El Fondo puede usar en gran medida los 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, el fenómeno por el cual la exposición al mercado del Fondo excede su valor liquidativo).
- El Fondo se gestiona activamente y no pretende seguir ningún valor de referencia ni está limitado por ninguno.
- El Fondo promueve criterios medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG), como se contempla 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.
- Se pueden comprar y vender acciones del Fondo cualquier Día de Negociación (según se define en el Folleto).
- Los ingresos derivados de la inversión se pagarán trimestralmente.

**Inversor minorista al que va dirigido**

El Fondo está dirigido a inversores que buscan un crecimiento del capital e ingresos a largo plazo, 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**

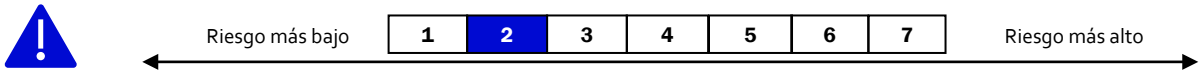
Depositario: The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch (el «Depositario»).

- 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. Pueden existir más clases de acciones disponibles para este Fondo. Puede 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 pueden 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 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 2 en una escala de 7, en la que 2 significa «un riesgo bajo».

Esto clasifica las pérdidas potenciales de la rentabilidad futura a un nivel bajo, y es muy 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, bonos convertibles contingentes, ABS/MBS, 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 entre septiembre de 2017 y septiembre de 2022.
El escenario moderado se produjo para una inversión entre septiembre de 2019 y septiembre de 2024.
El escenario favorable se produjo para una inversión entre febrero de 2016 y febrero de 2021.

**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 | 5.860 EUR | 6.040 EUR |
| | Rendimiento medio cada año | -41,38 % | -9,60 % |
| Desfavorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 7.970 EUR | 8.330 EUR |
| | Rendimiento medio cada año | -20,33 % | -3,59 % |
| Moderado | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 9.610 EUR | 9.520 EUR |
| | Rendimiento medio cada año | -3,86 % | -0,98 % |
| Favorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 10.850 EUR | 11.070 EUR |
| | Rendimiento medio cada año | 8,45 % | 2,06 % |

## ¿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 | 647 EUR | 1.260 EUR |
| Incidencia anual de los costes (*) | 6,5% | 2,5% 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 1,5 % antes de deducir los costes y del -1,0 % 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 | 5,00 % 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 | 1,14 % 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. | 114 EUR |
| Costes de operación | 0,33 % 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. | 33 EUR |
| **Costes accesorios detraídos en condiciones específicas** | | |
| Comisiones de rendimiento | Este producto no está sujeto a ninguna comisión de rentabilidad. | 0 EUR |

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 9 años en https://www.invesco.com/emea/en/priips.html.