

Mitteilung an alle Anteilseigner des Invesco Capital Shield 90 (EUR) A Cap

Anbei finden Sie eine Information der Fondsgesellschaft Invesco Management SA.

Folgende Fonds sind betroffen:

LU0166421692 Invesco Capital Shield 90 (EUR) A Cap



Invesco Management SA
Presidents Building, 37a Avenue JF Kennedy
L-1855 Luxemburg
Luxemburg

30. März 2015

Sehr geehrter Vertriebspartner,

anbei erhalten Sie unser Rundschreiben vom 30. März 2015 mit Informationen über anstehende Änderungen am Invesco Capital Shield 90 (EUR) Fund, einem Teilfonds von Invesco Funds, SICAV mit Sitz in Luxemburg.

Wenn Sie als Vertriebsstelle für deutsche Kunden tätig sind, beachten Sie bitte, dass auf WM Daten ein elektronisches Dokument zur weiteren Verteilung veröffentlicht wurde. Diese Änderungen müssen auf einem dauerhaften Datenträger an Ihre Endkunden weitergeleitet werden.

Bitte übersenden Sie Rechnungen für die Erstattung von Kosten in englischer Sprache unter Verwendung des vom Deutschen Fondsverband BVI vorgegebenen Formats an: Durable Media Department, Invesco Management SA, 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxemburg.

Sollten Sie weitere Informationen zur Rechnungsstellung benötigen, wenden Sie sich bitte per E-Mail an durablemediainvoice@invesco.com oder telefonisch unter der (+49) 69 29807 0 an die Abteilung für dauerhafte Datenträger (Durable Media Department).

Mit freundlichen Grüßen

Invesco Management SA
Verwaltungsratsmitglied

Invesco Management SA wird von der
Commission de Surveillance du Secteur
Financier beaufsichtigt

Verwaltungsratsmitglieder: Oliver Carroll (Ire),
Carsten Majer (Deutscher), Leslie Schmidt
(US-Amerikanerin), Douglas Sharp (Kanadier),
Cormac O'Sullivan (Ire) und Marie-Hélène
Boulangier (Französin)

Eingetragen in Luxemburg unter der
Nr. B-38049



Invesco Funds
Société d'Investissement à Capital Variable
Geschäftssitz:
Vertigo Building - Polaris
2-4, rue Eugène Ruppert
L-2453 Luxemburg
H.R. Luxemburg B34 457

Sie erhalten dieses Schreiben in Ihrer Eigenschaft als Anteilhaber des Teilfonds Invesco Capital Shield 90 (EUR) Fund, eines Teilfonds von Invesco Funds, SICAV (ein „Anteilhaber“). Es ist wichtig und erfordert Ihre sofortige Beachtung. Falls Sie sich nicht über die zu unternehmenden Schritte im Klaren sind, sollten Sie sich unverzüglich an Ihren Wertpapiermakler, Bankfachmann, Anwalt oder sonstigen Fachberater wenden. Falls Sie Ihren Anteilsbestand am Teilfonds von Invesco Funds, SICAV (der „Fonds“) verkauft oder anderweitig übertragen haben, schicken Sie dieses Schreiben bitte an den Wertpapiermakler, Bankfachmann oder sonstigen Intermediär, über den der Verkauf bzw. die Übertragung abgewickelt wurde, damit dieser es an den Käufer bzw. Übertragungsempfänger weiterleitet.

Für die in diesem Schreiben enthaltenen Angaben sind die Mitglieder des Verwaltungsrats von Invesco Funds, SICAV (die „Verwaltungsratsmitglieder“) verantwortlich. Die in diesem Schreiben enthaltenen Angaben entsprechen zum Zeitpunkt seiner Veröffentlichung nach bestem Wissen und Gewissen der Verwaltungsratsmitglieder (die mit angemessener Sorgfalt vorgegangen sind, um zu gewährleisten, dass dies der Fall ist) den Tatsachen und lassen nichts aus, was sich auf die Bedeutung dieser Angaben auswirken könnte. Die Verwaltungsratsmitglieder übernehmen die entsprechende Verantwortung.

Invesco Funds wird von der Commission de Surveillance du Secteur Financier beaufsichtigt

Verwaltungsratsmitglieder: Cormac O'Sullivan (Ire), Leslie Schmidt (US-Amerikanerin), Brian Collins (Ire), Karen Dunn Kelley (US-Amerikanerin) und Douglas J. Sharp (Kanadier)

Eingetragen in Luxemburg unter der Nr. B-34457
Ust-ID-Nr.: LU21722969

30. März 2015

Sehr geehrte Anteilinhaberin, sehr geehrter Anteilinhaber,

Wir schreiben Ihnen in Ihrer Eigenschaft als Anteilinhaber des **Invesco Capital Shield 90 (EUR) Fund** (der „Fonds“), eines Teilfonds von Invesco Funds, SICAV (die „SICAV“), in Bezug auf die Änderungen von Anhang A des Verkaufsprospekts der SICAV.

Die Änderungen treten ab dem 22. Juli 2015 (**das „Datum des Inkrafttretens“**) oder an einem späteren eventuell vom Verwaltungsrat in seinem freien Ermessen bestimmten Datum in Kraft, das den Anteilhabern gegebenenfalls vorab mitgeteilt wird.

Wir weisen Sie darauf hin, dass, wenn die nachfolgend aufgeführten Änderungen nicht Ihren Anlageanforderungen entsprechen, Sie Ihre Anteile am Fonds jederzeit bis zum Datum des Inkrafttretens zurücknehmen lassen können, ohne dass hierfür Rücknahmegebühren anfallen. Rücknahmen erfolgen gemäß den Bedingungen im Verkaufsprospekt von Invesco Funds, SICAV.

Anteilinhaber können ihre Fondsanteile ferner in Anteile anderer Teilfonds der SICAV oder anderer Fonds der Invesco-Fondsfamilie in Dublin und Luxemburg umschichten, sofern der entsprechende Antrag vor dem Datum des Inkrafttretens eingeht (vorbehaltlich der im relevanten Fondsprospekt angegebenen Mindestanlagebeträge und der Zulassung des Fonds zum Vertrieb in dem auf Sie zutreffenden Hoheitsgebiet). Die Umschichtung erfolgt gemäß den für die Anteilinhaber des Fonds vorgesehenen Bedingungen, ohne dass eine Umschichtungsgebühr anfällt. Bevor Sie eine Anlageentscheidung zugunsten eines anderen Invesco-Fonds treffen, müssen Sie den betreffenden Verkaufsprospekt zur Kenntnis nehmen und sich über die mit dem Fonds verbundenen Risiken informieren.

Beachten Sie bitte, dass die nachfolgend aufgeführten Änderungen keine Auswirkungen auf die Gebührenstruktur des Fonds haben werden.

1. Änderung des Anlageziels und der Anlagestrategie sowie des Profils des typischen Anlegers

a- Änderung des Anlageziels und der Anlagestrategie

Der Fonds wird unter Berücksichtigung eines Floors gemanagt. Dieser entspricht 90 % des höchsten Nettoinventarwerts der „A“-Anteile. Invesco ist der Ansicht, dass das aktuelle Konzept des Capital Shield 90 (EUR) Fund angesichts des sich ändernden Marktumfelds durch Beschränkungen bezüglich des Anlageuniversums, der Allokation und der Sektorpositionierung behindert wird.

Der Verwaltungsrat ist daher der Überzeugung, dass es im besten Interesse der vorhandenen Anteilinhaber ist, erhebliche Änderungen am Anlagemandat des Fonds vorzunehmen. Der Fonds wird als Asset Allocation Fonds repositioniert. Er wird mit dem Ziel verwaltet, über einen Marktzyklus hinweg eine positive Gesamtrendite zu erzielen. Hierbei sollen Rückgänge¹ über einen rollierenden Zwölf-Monats-Zeitraum beschränkt werden.

Daher werden das neue Anlageziel und die neue Anlagestrategie ab dem Datum des Inkrafttretens folgendermaßen angegeben:

¹ „Rückgang“ soll die Differenz zwischen dem höchsten vom Fonds erreichten Preis und dem niedrigsten während eines Zwölf-Monats-Zeitraums verzeichneten Preis darstellen.



„Der Fonds strebt über einen Marktzyklus hinweg eine positive Gesamrendite mit einer niedrigen bis mäßigen Korrelation gegenüber traditionellen Marktindizes an. Hierbei wird er versuchen, Rückgänge des Nettoinventarwerts des Fonds über einen rollierenden Zwölf-Monats-Zeitraum zu beschränken.

Der Fonds versucht, sein Ziel über eine flexible Allokation auf Aktien, Schuldtitel, Währungen, Rohstoffe (unter Ausschluss landwirtschaftlicher Rohstoffe), Barmittel, hochgradig liquide Mittel und Geldmarktinstrumente zu erreichen.

Der Anlageberater wird die Vermögensallokation des Fonds kontinuierlich anpassen. Der Fonds kann bisweilen defensiv positioniert sein und bis zu 100 % des Nettoinventarwerts in Barmittel, hochgradig liquide Mittel, kurzfristige Schuldtitel und sonstige Geldmarktinstrumente investieren.

Der Fonds kann entweder direkt oder durch den Einsatz derivativer Finanzinstrumente ein Engagement in Aktien, Schuldtiteln und Währungen eingehen. Das Engagement des Fonds in Rohstoffen wird über eine Anlage in börsengehandelten Rohstoffen, börsengehandelten Schuldverschreibungen, börsengehandelten Fonds und Swaps auf zulässige Rohstoffindizes erreicht.

Der Fonds kann Long- oder Short-Positionen bei Aktien, Schuldtiteln, Währungen und Rohstoffen eingehen, wobei Short-Positionen durch den Einsatz derivativer Finanzinstrumente erreicht werden.

Der Fonds wird keine Schuldtitel mit einer Bonitätseinstufung unterhalb von B- der Ratingagentur Standard and Poor's oder einem vergleichbaren Bonitätsstatus halten (bzw. nicht bewertete Schuldtitel, bei denen eine entsprechende Bonität ermittelt wird). Weiterhin wird der Fonds keine verbrieften Schuldverschreibungen wie z.B. forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS) mit einer Bonitätseinstufung unter Investment Grade halten.

Nicht auf den Euro lautende Anlagen sollen nach Ermessen des Anlageberaters gegen Euro abgesichert werden.

Die Gesamtvolatilität des Fonds soll über einen Marktzyklus hinweg der eines globalen Anleiheportfolios entsprechen. Anleger sollten sich jedoch der Tatsache bewusst sein, dass dieses Ziel gegebenenfalls nicht erreicht wird und dass der Fonds eine hohe Volatilität verzeichnen kann."

Sämtliche Kosten und Aufwendungen, die sich direkt oder beiläufig aus der Repositionierung des Capital Shield 90 (EUR) Fund ergeben, werden von der Verwaltungsgesellschaft getragen. Soweit jedoch eine Neuausrichtung des Portfolios erforderlich ist, werden die entsprechenden Kosten, bei denen es sich vornehmlich um Handels- und Transaktionskosten handelt, vom Capital Shield 90 (EUR) Fund getragen. Diese Kosten werden keine wesentlichen Auswirkungen auf den Nettoinventarwert des Capital Shield 90 (EUR) Fund haben.

b- Änderung des Profils des typischen Anlegers

Ab dem Datum des Inkrafttretens wird das Profil des typischen Anlegers aktualisiert, um der Tatsache Rechnung zu tragen, dass sich der Fonds für Anleger eignet, die einen Kapitalzuwachs über einen Zeitraum von 5 bis 10 Jahren erzielen möchten und bereit sind, ein Risiko in Bezug auf ihr Kapital sowie eine zumindest moderate Volatilität in Bezug auf den Wert ihrer Anlagen in Kauf zu nehmen.

2. Änderung des Fondsnamens

Ab dem Datum des Inkrafttretens wird der Fonds in **Invesco Global Conservative Fund** umbenannt, um dem bestehenden Managementverfahren Rechnung zu tragen.

Weitere Informationen:

Der Verkaufsprospekt ist kostenlos am Sitz der SICAV erhältlich. Darüber hinaus steht er auf der Website der Verwaltungsgesellschaft der SICAV (Invesco Management S.A.) unter <http://www.invescomanagementcompany.lu> zur Verfügung.

Wenn Sie Fragen zu den oben aufgeführten Angaben haben oder Informationen über die in Ihrem Land für den Vertrieb zugelassenen Fonds der Invesco-Fondspalette wünschen, wenden Sie sich bitte an Ihre örtliche Invesco-Geschäftsstelle, deren Anschrift Sie auf der Rückseite finden.

Schweizer Anteilinhaber erhalten den Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung der SICAV sowie die Jahres- und Zwischenberichte der SICAV kostenlos bei der Schweizer Vertretung. Die Schweizer Vertretung ist Invesco Asset Management (Switzerland) Ltd., Talacker 34, 8001 Zürich, und BNP Paribas Securities Services, Paris, Succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zürich ist die Schweizer Zahlstelle.

Für deutsche Anteilinhaber gilt: Wenn Sie als Vertriebsstelle für deutsche Kunden tätig sind, beachten Sie bitte, dass Sie verpflichtet sind, dieses vollständige Rundschreiben auf einem dauerhaften Datenträger an Ihre Endkunden weiterzuleiten.

Wir danken Ihnen, dass Sie sich die Zeit genommen haben, dieses Schreiben zu lesen.

Mit freundlichen Grüßen,



Im Auftrag des Verwaltungsrats



Allgemeine Informationen:

Der Wert der Anlagen und der durch sie erzielte Ertrag können (zum Teil aufgrund von Wechselkursbewegungen) schwanken, und Anleger erhalten den investierten Betrag möglicherweise nicht in voller Höhe zurück.

Wichtige Informationen für britische Anteilinhaber

Dieses Schreiben wurde für die Zwecke des United Kingdom Financial Services and Markets Act, 2000 („**FSMA**“) von Invesco Global Investment Funds Limited, die von der Financial Conduct Authority zugelassen wurde und reguliert wird, für Invesco Global Asset Management Limited, die weltweite Vertriebsgesellschaft der SICAV, herausgegeben. Für die Zwecke der Gesetze des Vereinigten Königreichs handelt es sich bei der SICAV um einen anerkannten Organismus gemäß Section 264 des FSMA. Keine bzw. nur ein unwesentlicher Teil der vom Regulierungssystem im Vereinigten Königreich vorgesehenen Vorschriften zum Schutz von Privatanlegern finden auf Offshore-Fonds Anwendung. Es besteht kein Anspruch auf Entschädigung im Rahmen des im Vereinigten Königreich geltenden Financial Services Compensation Scheme, und die im Vereinigten Königreich geltenden Stornierungsrechte finden keine Anwendung.

Kontaktinformationen

Sollten Sie weitere Fragen haben, können Sie uns telefonisch erreichen: Invesco Asset Management Deutschland GmbH unter (+49) 69 29807 0, Invesco Asset Management Österreich GmbH unter (+43) 1 316 2000, Invesco Global Asset Management Limited unter (+353) 1 439 8000, Invesco Asset Management Asia Limited unter (+852) 3191 8282, Invesco Asset Management S.A. Sucursal en España unter (+34) 91 781 3020, Invesco International Limited Jersey unter +44 1534 607600, Invesco Asset Management S.A., belgische Niederlassung, unter (+32) 2 641 01 70, Invesco Asset Management S.A. unter (+33) 1 56 62 43 00, Invesco Asset Management S.A. Sede Secondaria, Invesco Asset Management (Schweiz) AG unter (+41) 44 287 9000, Invesco Asset Management SA, niederländische Niederlassung, unter (+31) 205 61 62 61, Invesco Asset Management S.A (France), schwedische Zweigstelle, unter (+46) 8 463 11 06 oder Invesco Global Investment Funds Limited unter (+44) 0 1491 417 000.

Note:

This letter has been automatically generated in English. A copy of this letter is available in the following languages: French, German, Greek, Italian and Spanish. To request a copy, please contact the Investor Services Team, IFDS, Dublin on (+353) 1 439 8100 (option 2 for queries) or your local Invesco office.