



Invesco Management SA
Presidents Building, 37A Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg, Luxembourg

www.invesco.com

19 novembre 2018

Oggetto: Pagamento delle retrocessioni delle commissioni di gestione sui comparti Invesco Euro Reserve Fund (ri-denominato dal 6 dicembre 2018 Invesco Euro Ultra-Short Term Debt Fund) e Invesco USD Reserve Fund (ri-denominato dal 6 dicembre 2018 Invesco USD Ultra-Short Term Debt Fund) a partire dal 6 dicembre 2018.

Gentili signori,

Vi scriviamo in merito alla riqualificazione dei comparti Invesco Euro Reserve Fund e Invesco USD Reserve Fund (unitamente "i **Comparti**"), due comparti di Invesco Funds.

Come è stato comunicato nelle lettere agli azionisti (datate 16 agosto 2018), a brevissima scadenza, ossia a decorrere dal 6 dicembre 2018 (la "**Data di Efficacia**") i Comparti cambieranno la propria denominazione ed il loro obiettivo d'investimento sarà ampliato per riflettere la riqualificazione dei Comparti da comparti monetari a comparti obbligazionari.

Inoltre, la struttura commissionale dei Comparti sarà rivista; i dettagli sono disponibili nel Prospetto datato 8 ottobre 2018.

Avevamo precedentemente comunicato (in data 31 maggio 2013) che, a causa del contesto di mercato caratterizzato da bassi tassi d'interesse, i Consigli di Amministrazione di Invesco Funds e della Società di gestione, Invesco Management SA, avevano deciso di rinunciare a parte delle commissioni di gestione addebitate ai Comparti monetari per un periodo di tempo indefinito. Di conseguenza, la Società di Gestione ed il Distributore Globale avevano deciso anche di cessare il pagamento di qualsiasi retrocessione delle commissioni di gestione.

In conseguenza alla riqualificazione dei Comparti, è stato deciso il cambiamento della struttura delle commissioni di gestione dei Comparti, a partire dalla Data di Efficacia. È stato pertanto deciso di avviare il pagamento delle retrocessioni delle commissioni di gestione, in base ai termini previsti per i comparti "obbligazionari" a partire dalla medesima data. I pagamenti saranno effettuati in base alla procedura standard, entro 30 giorni di calendario dalla fine del trimestre di riferimento.

Rimaniamo a disposizione per qualsiasi domanda o chiarimento doveste avere in merito a queste tematiche.

Distinti saluti,

Invesco Management SA

Invesco Management SA è regolamentata dalla
Commission de Surveillance du Secteur Financier
Amministratori: Peter Carroll (nazionalità irlandese), Carsten
Majer (nazionalità tedesca), Douglas Sharp (nazionalità
canadese), Sergio Trezzi (nazionalità italiana) e Rene Marston
(nazionalità inglese)

Costituita in Lussemburgo N° B-38049, partita IVA n°
LU24557524