

Invesco Pan European High Income Fund

Akumulační akcie A (USD Hgd)

31. března 2025

Toto propagační sdělení je určeno výhradně pro retailové klienty v České republice. Investoři by si měli před investicí přečíst právní dokumenty.

Souhrn cíle fondu

Snahou fondu je dosažení vysoké úrovně příjmů spolu s dlouhodobým kapitálovým růstem. Tohoto cíle se fond snaží dosáhnout investováním především do evropských cenných papírů (dluhových a kapitálových). Alespoň 50 % NAV bude investováno do dluhových cenných papírů. Podrobný popis cílů a investiční politiky je uveden v aktuálním prospektu.

Klíčové skutečnosti



Thomas Moore
řídí fondy od
srpna 2020



Alexandra Ivanova
řídí fondy od
srpna 2021



Oliver Collin
řídí fondy od
listopadu 2022

Datum spuštění fondu

23. července 2014

Původní zahájení nabízení fondu

31. března 2006

Právní postavení

Lucemburský SICAV s UCI

Měna třídy akcií

USD

Druh třídy akcií

Akumulační

Objem fondu

EUR 6,56 mld.

Kód Bloomberg

IPEAAUH LX

Kód ISIN

LU1075211430

Datum vypořádání

T+3

Rating Morningstar™

★★★★★

Ukazatel rizik¹

Nižší riziko

Vyšší riziko

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Varování před riziky

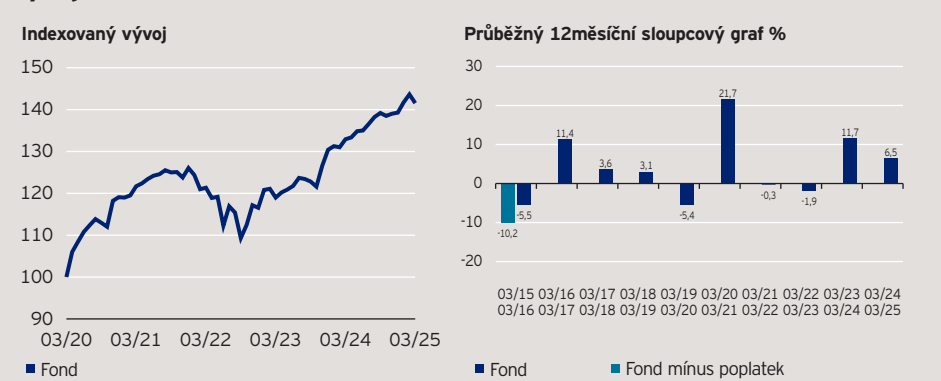
Kompletní informace o rizicích naleznete v právních dokumentech. Hodnota investic a příjmů může kolísat (to může být částečně důsledkem kolísání měnových kurzů) a investoři nemusejí získat zpět celou investovanou částku. Dluhové nástroje podléhají kreditnímu riziku, které spočívá ve schopnosti dlužníka splatit úroky a jistinu v den splatnosti. Změny úrokových sazeb mohou způsobit kolísání hodnoty fondu. Fond využívá deriváty (složené nástroje) pro investiční účely, což může mít za následek výrazný pákový efekt fondu a může vést k velkým výkyvům hodnoty fondu. Fond může dynamicky investovat do aktiv/tříd aktiv, což může vést k periodicky opakujícím se změnám v rizikovém profilu, nedostatečné výkonnosti a/nebo vyšším transakčním nákladům. Fond může investovat do problémových cenných papírů, které nesou značné riziko ztráty kapitálu. Fond může investovat do kontingentních konvertibilních dluhopisů, které mohou vést k významnému riziku ztráty kapitálu na základě určitých spouštěcích událostí. Investice do dluhových nástrojů, které mají nižší úvěrovou kvalitu, mohou vést k velkým výkyvům hodnoty fondu.

Strategie fondu

Flexibilní fond, který se zaměřuje na generování vysokého příjmu spolu s dlouhodobým růstem kapitálu z dluhopisů a akcií. V rámci dluhopisové části se fond orientuje na investice do dluhopisů s vyšším výnosem v široké škále sektorů, zejména finančních. Pro zvýšení příležitosti k dividendovým výnosům a potenciálnímu kapitálovému růstu drží fond také alokaci do evropských akcií. Manažeri fondu využívají k řízení rizika poklesu také hotovost a státní dluhopisy.

Minulá výkonnost nepředpovídá budoucí výnosy. Zde uvedené období výkonnosti začíná posledním dnem prvního uvedeného měsíce a končí posledním dnem posledního uvedeného měsíce.

Vývoj*



Kumulativní vývoj*

v %	1 rok	3 roky	5 let
Fond	6,49	16,65	41,55

Vývoj za kalendářní rok*

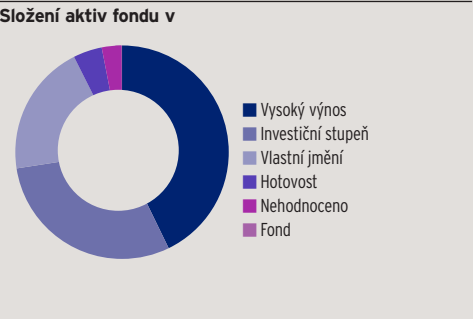
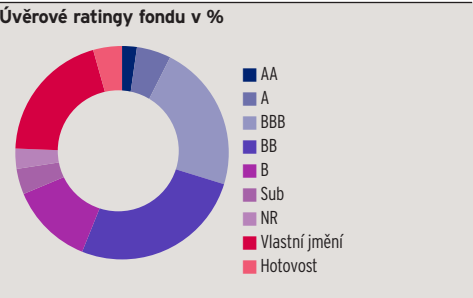
v %	2020	2021	2022	2023	2024
Fond	3,64	5,85	-7,53	11,88	6,81

Uvedené údaje o výkonnosti nezohledňují provize a náklady vzniklé při emisi a odkupu podílových jednotek. Výnosy se mohou zvýšit nebo snížit v důsledku kolísání měny. Investice se týká pořízení podílů v aktivně spravovaném fondu, nikoli v daném podkladovém aktivu. Počáteční poplatek ve výši 5,26% čisté investované částky, který je platný v době koupě, sníží vývoj. To odpovídá 5,00% hrubé investované částky. Vývoj mohou také snížit další výdaje, jako například poplatky správce a poplatky za transakce.

Invesco Pan European High Income Fund

Akumulační akcie A (USD Hgd)

31. března 2025



NAV a poplatky

Současná NAV	USD 16,25
12měsíční cenové maximum	USD 16,51 (26.02.25)
12měsíční cenové minimum	USD 15,09 (17.04.24)
Minimální investice ²	USD 1.500
Úvodní poplatek	Až 5,00%
Roční poplatek za obhospodařování	1,25%
Průběžné náklady ³	1,61%

Největších 10 akciových podílů (%)*

	Fond
E.ON	0,97
Allianz	0,96
AXA	0,80
Intesa Sanpaolo	0,76
Roche NES	0,74
Nestle	0,62
Sanofi	0,61
Reckitt Benckiser	0,61
CaixaBank	0,60
Koninklijke Philips	0,58

Úvěrové ratingy*

(průměrný rating: BB)	
	v %
AA	2,2
A	5,2
BBB	22,3
BB	26,3
B	12,6
Sub	3,9
NR	3,1
Vlastní jmění	20,0
Hotovost	4,4

Výnos %*

Hrubý současný výnos	5,24
Hrubý výnos při odkupu	4,99

Největších 10 emitentů dluhopisů (%)*

	Fond
Unicredit	2,10
Spojené státy	1,91
Enel	1,87
Intesa	1,30
Caixabank	1,22
Lloyds	1,20
Santander	1,19
Natwest	1,19
Barclays	1,11
Nationwide	1,07

Složení aktiv*

	v %
Vysoký výnos	42,8
Investiční stupeň	29,8
Vlastní jmění	20,0
Hotovost	4,4
Nehodnoceno	2,9
Fond	0,1

Upravené trvání*

Upravené trvání	2,7
-----------------	-----

Zdroj: *Invesco. Výnosy se mohou zvýšit nebo snížit v důsledku kolísání měny. Další informace o nákladech naleznete v právních dokumentech. Vážení a alokace portfolia mohou být předmětem změn. Vážení pro každé rozčlenění je zaokrouhloveno na nejbližší desetinu nebo setinu procenta, a proto se úhrnná váha pro každé rozčlenění nemusí rovnat 100 %.

Invesco Pan European High Income Fund

Akumulační akcie A (USD Hgd)

31. března 2025

Důležité informace

¹Ukazatel rizik se může změnit a jeho správnost je založena na údajích dostupných v době zveřejnění.

²Částky minimální investice jsou: 1 500 USD / 1 000 EUR / 1 000 GBP / 1 500 CHF / 10 000 SEK. Ohledně podrobných údajů o částkách minimálních investic v jiných měnách se na nás prosím obraťte nebo jsou tyto údaje uvedeny v aktuálním statutu.

³Průběžné náklady zahrnují roční poplatek za správu a další administrativní nebo provozní náklady. Nezahrnuje transakční náklady portfolia. Je to procento hodnoty vaší investice za rok. Jedná se o odhad založený na skutečných nákladech za poslední rok, případně na očekávaných nákladech, pokud jde o nový fond.

Toto propagační sdělení je určeno výhradně pro retailové klienty v České republice. Investoři by si měli před investicí přečíst právní dokumenty. Údaje k- datu 31. března 2025, pokud není uvedeno jinak.

Toto je propagační sdělení, nikoli finanční poradenství. Propagační sdělení není určeno jako doporučení k nákupu nebo prodeji určité třídy aktiv, cenného papíru nebo strategie. Regulační požadavky, které vyžadují nestrannost investičních doporučení a doporučení investičních strategií, se na něj proto nevztahují, stejně jako zákazy obchodování před jeho zveřejněním. Názory a stanoviska vycházejí z aktuálních tržních podmínek a mohou se změnit. Uvedený výnos je vyjádřen jako % ročně z aktuální čisté hodnoty aktiv fondu. Jedná se o odhad na příštích 12 měsíců za předpokladu, že se portfolio fondu nezmění a nedojde k žádnému prodlení nebo odkladu výplaty kupónu nebo splacení kapitálu. Výnos není zaručen. Výnos ani neodráží žádné poplatky. Investoři mohou podléhat zdanění výplat. Další informace o našich fondech a příslušných rizicích naleznete v Dokumentech s klíčovými informacemi pro jednotlivé třídy akcií / Dokumentech s klíčovými informacemi pro investory (k dispozici v místním jazyce), finančních výkazech a Prospektu (angličtina, francouzština, němčina, španělština, italština), který je k dispozici zde: <https://www.invesco.com/cz/en/funds.html>. Schválení prospektu by se nemělo chápat jako potvrzení nabízených cenných papírů. Doporučujeme, aby si potenciální investoři přečetli prospekt, nežli učiní investiční rozhodnutí, aby tak plně pochopili potenciální rizika a výnosy spojené s rozhodnutím investovat do nabízených cenných papírů. Ostatní dokumenty jsou k dispozici na adrese www.invesco.eu. Shrnutí práv investora je k dispozici v angličtině na adrese www.invescomanagementcompany.lu. Správcovská společnost může ukončit marketingová ujednání. Ne všechny třídy akcií tohoto fondu mohou být k dispozici pro veřejnou nabídku ve všech jurisdikcích a ne všechny třídy akcií jsou stejné a nemusí vyhovovat každému investorovi.

© 2025 Morningstar. Všechna práva vyhrazena. Informace uvedené v tomto dokumentu: (1) jsou vlastnictvím společnosti Morningstar a/nebo jejích poskytovatelů obsahu; (2) nesmějí být kopírovány ani rozšiřovány; a (3) není zaručena jejich přesnost, úplnost nebo aktuálnost. Společnost Morningstar ani její poskytovatelé obsahu neodpovídají za žádné škody ani ztráty vzniklé na základě použití těchto informací.

Vydáno v České republice společností Invesco Management S.A., President Building, 37A Avenue JF Kennedy, L-1855, Lucembursko, regulovanou Komisí pro finanční dohled v Lucembursku (Commission de Surveillance du Secteur Financier, Luxembourg).

Invesco Pan European High Income Fund

Akumulační akcie A (USD Hgd)

31. března 2025

SFDR (Nařízení o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb)

Fond dodržuje článek 8 s ohledem na nařízení EU o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb*. Fond jako takový podporuje mimo jiné environmentální nebo sociální charakteristiky nebo kombinaci těchto charakteristik. Kromě toho společnost, do níž fond investuje, dodržují zásady dobrého vládnutí (good governance). *Nařízení (EU) 2019/2088 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb.

Rámec pro vyloučení

Fond zavádí rámec pro vyloučení konkrétních činností na základě dohody UN Global Compact, přísných vládních sankcí, prahových hodnot příjmů pro určité činnosti spojené s environmentálními a/nebo sociálními kritérii a také zajišťuje, aby společnosti dodržovaly postupy dobrého vládnutí (good governance). Seznam činností a jejich prahové hodnoty jsou uvedeny níže. Další podrobnosti o rámci pro vyloučení a charakteristikách uplatňovaných fondem naleznete na internetových stránkách správce <https://www.invescomanagementcompany.lu>:

UN Global Compact	- Nevyhovující
Sankce pro jednotlivé země	- Sankcionované investice jsou zakázány*
Kontroverzní zbraně	- 0 % příjmů, včetně společností, které se podílejí na výrobě jaderných hlavic nebo celých jaderných raket mimo Smlouvu o nešíření jaderných zbraní (NPT)
Uhlí	- Těžba energetického uhlí: ≥ 5 % příjmů - Výroba energie z energetického uhlí: ≥ 10 % příjmů
Nekonvenční ropa a zemní plyn	- ≥ 5 % příjmů z každé z následujících položek Průzkum ropy a zemního plynu v Arktidě Těžba ropných písků Těžba energie z břidlic
Tabák	- Výroba tabákových výrobků: ≥ 5 % příjmů - Tabákové výrobky a služby: ≥ 5 % příjmů
Ostatní	- Rekreační konopí: ≥ 5 % příjmů
Dobré vládnutí (good governance)	- Zajistit, aby společnosti dodržovaly zásady dobrého vládnutí (good governance) v oblasti řádné struktury řízení, vztahů se zaměstnanci, odměňování a dodržování daňových předpisů.
Vojenské zakázky	- Vojenské zakázky celkově $\geq 10\%$
Státní výjimky	- Státní emitenti s ratingem E (na stupnici A-E) podle kvalitativního hodnocení investičního manažera.
Udržitelné investice	- Fond má minimální alokaci 10 % na udržitelné investice (jak je dále popsáno v prospektu a dokumentech týkajících se udržitelnosti)

*Invesco průběžně sleduje veškeré uplatnitelné sankce, včetně sankcí OSN/USA/EU a UK. Tyto sankce mohou vylučovat investice do cenných papírů různých vlád/režimů/subjektů a jako takové budou zahrnuty do našich pokynů pro jednání v souladu s právními předpisy a pracovními postupy (určených k zajištění souladu s těmito sankcemi). Znění mezinárodních sankcí věnujeme zvláštní pozornost, protože existují situace, ve kterých sankce působí v omezené podobě, například umožňující investice na sekundárním trhu. Kromě sankcí zaměřených na celé země existují i další sankční režimy, které se mohou zaměřovat například na lidská práva, kybernetické útoky, financování terorismu a korupci a které se mohou vztahovat jak na fyzické osoby, tak na obchodní korporace.

Každé investiční rozhodnutí by mělo zohlednit všechny charakteristiky fondu popsané v právních dokumentech. Aspekty týkající se udržitelnosti naleznete na adrese: <https://www.invescomanagementcompany.lu/lux-manco/literature>.

Přístup Invesco k ESG

Invesco má investičně orientovaný přístup k faktorům ESG. Poskytujeme komplexní nabídku možností zaměřených na ESG, které klientům umožňují vyjádřit jejich hodnoty prostřednictvím investování. Tam, kde je to vhodné, u některých fondů, také začleňujeme finančně významné aspekty ESG, přičemž zohledňujeme nejdůležitější faktory, což nám umožňuje poskytovat klientům dobré výsledky.