

Az alap célja

A Befektetési Alap célja a bevétellel együtt, hosszútávú tőkenövekmény biztosítása. A Befektetési Alap céljának elérése érdekében elsődlegesen társaságok, kormányok, szupranacionális szervek, helyi hatóságok és közfeladatot ellátó szervek által világszerte kibocsátott, euróban denominált, diverzifikált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírportfóliókba kíván befektetni. A teljes cél és befektetési politika megtekintéséhez, kérjük olvassa el a jelenlegi kibocsátási tájékoztatót.

Fő információk



Lyndon Man
2013. szeptembere óta
kezeli az alapot



Luke Greenwood
2016. áprilisa óta
kezeli az alapot



Gareth Isaac
2020. áprilisa óta
kezeli az alapot



Thomas Sartain
2020. áprilisa óta
kezeli az alapot



Michael Booth
2024. január óta
kezeli az alapot

Befektetési jegy-osztály induló időpont

1996. április 01.

Bekeftetési alap indulása

1996. április 01.

Jogi státusz

UCITS-ként elismert Luxemburgi SICAV

Befektetési jegy-osztály deviza

EUR

Befektetési jegy-osztály típus

Összevont

Az alap mérete

404,19 millió EUR

Referencia mutatószám

Bloomberg Euro Aggregate Total Return (EUR)

Bloomberg kód

INVPEBI LX

ISIN kód

LU0066341099

Elszámolás napja

Kereskedelem napja + 3 nap

Morningstar minősítés™

★★★

Kockázati mutató ¹

Alacsonyabb kockázat

Magasabb kockázat



Kockázati felhívás

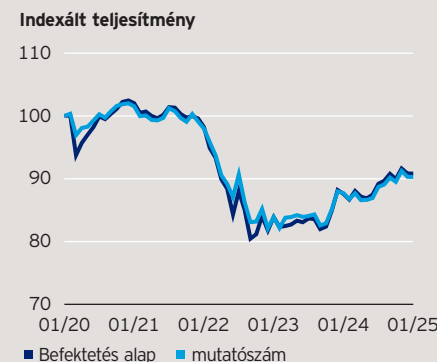
A kockázatokra vonatkozó teljes körű információkért tekintse meg a jogi dokumentumokat. A befektetések értéke, illetve a bevétel ingadozhat (részben az átváltási árfolyam ingadozása miatt) és elképzelhető, hogy a befektetők nem kapják vissza valamennyi általuk befektetett összeget. Az adósságinstrumentumok hitelezői kockázatnak vannak kitéve, amely hitelezői kockázat az adós visszaváltási napon történő tőke és kamat megfizetésére vonatkozó képessége. A kamatlábakban bekövetkező változások hatására a befektetési alap értéke ingadozhat. A befektetési alap derivatívákba fektet (komplex instrumentumok), amelynek következtében megnő a befektetési alap tőkeáttételi mutatója és befektetési alap értéke nagymértékben ingadozhat. A befektetési alap nagymennyiségű eszközalapú értékpapír-állománnyal (komplex instrumentum), valamint alacsony besorolású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírral rendelkezhet, amely bizonyos körülmények esetén hatással lehet a befektetési alap likviditására. A befektetési alap rossz minőségű értékpapírokba fektethet, amelyek jelentős tőkevesztéséget hordoznak magukban. A befektetési alap átváltoztatható kötvényekbe fektethet, amelyek jelentős tőkevesztéséget hordoznak magukban, tekintettel bizonyos kiváltó eseményekre. A befektetési alap nagymennyiségű, alacsony hitelminőségű adósinstrumentum-állománnyal rendelkezhet, amely következtében a befektetési alap értéke nagymértékben ingadozhat.

Alap Stratégia

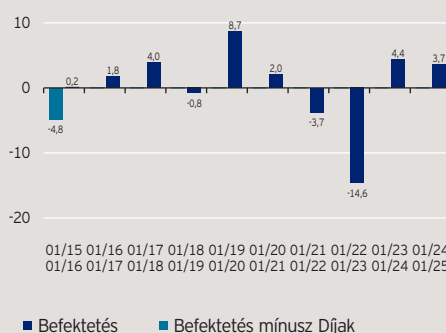
Az alap elsősorban euróban denominált, befektetési minőségű állam- és vállalati kötvényekbe fektet. Ezen felül rugalmasan fektethet be nem euróban denominált és magas hozamú kötvényekbe is. A nem euróban denominált kötvényeket euróval szemben fedezzük. Az alap befektetési nagymértékben diverzifikáltak, és segíteni kívánják az alap azon célját, hogy hosszú távú tőkenövekedést és jövedelmet biztosítson. A magas hozamú kötvények jellemzően kiváló minőségű vállalatok alárendelt kötvényeibe, azaz a vállalat felszámolását követően annak más adósságait követően visszafizetett kötvényekbe, valamint feltörekvő csillag lehetőségekbe fektetnek. A feltörekvő csillagok olyan kötvények, amelyek kibocsátásukkor spekulatívnak számítottak, de azóta javult a befektetési besorolásuk.

A múltbeli teljesítmény nem jelzi előre a jövőbeli hozamokat. A jelen teljesítményi időszak az első megjelölt hónap utolsó napjától az utolsó megjelölt hónap utolsó napjáig tart.

Teljesítmény*



12 havi időszakot mutató táblázat %



Kumulált teljesítmény*

%-ban	1 év	3 év	5 év
Befektetés alap	3,68	-7,56	-9,19
mutatószám	2,95	-7,87	-9,71

Naptári évi teljesítmény*

%-ban	2020	2021	2022	2023	2024
Befektetés alap	4,16	-2,79	-17,90	7,86	3,00
mutatószám	4,05	-2,85	-17,17	7,19	2,63

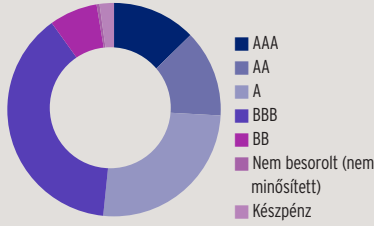
A feltüntetett teljesítményadatok nem veszik figyelembe a befektetési jegyek kibocsátásakor és visszaváltásakor felmerülő jutalékokat és költségeket. A hozam az árfolyam-ingadozások következtében növekedhet vagy csökkenhet. A befektetés egy aktívan kezelt alap befektetési jegyeinek megszerzésére vonatkozik, nem pedig egy adott mögöttes eszközre. A nettó befektetett összeg vásárláskori 5,26%-os kezdeti költsége csökkenti a hozamot. Ez a bruttó befektetett összeg 5,00%-ának felel meg. További költségek, mint a letétkezelői vagy a tranzakciós díjak szintén csökkentik a teljesítményt.

Invesco Euro Bond Fund

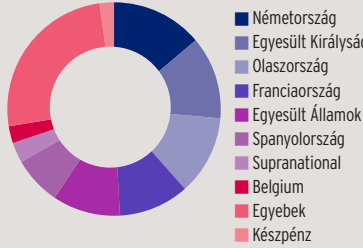
A-Acc Részvények

2025. január 31

Az alap %-ban kimutatott minősítése



Az alap %-ban kimutatott földrajzi megoszlása



Nettó eszközérték és díjak

Jelenlegi eszközérték

7,39 Euró

12 havi maximum díj

7,50 Euró (2024. december 05.)

12 havi minimum díj

7,05 Euró (2024. február 29.)

Minimum befektetés²

1.000 Euró

Jegyzési díj

5,00%-valameddig

Éves menedzsment díj

0,75%

Folyó költségek³

1,03%

Hitelbesorolások*

(átlagos besorolás: A-)

Hitelbesorolás	Arány (%)
AAA	12,7
AA	13,2
A	25,9
BBB	38,6
BB	7,3
Nem besorolt (nem minősített)	0,4
Derivatívák/Származtatott termékek	-0,4
Készpénz	2,2

Futamidő szerinti megoszlás (duration)*

(átlagos futamidő: 6,6)

Futamidő	Arány (%)
0-1 év között	-19,1
1-3 év között	32,0
3-5 év között	39,9
5-7 év között	19,4
7-10 év között	17,7
10-20 év között	9,7
20 évnél hosszabb	0,4

Szektoriális súlyozások*

Szektor	Arány (%)
Társasági kötvények	54,1
Pénzügyek	32,0
Ipari	18,9
Közműszolgáltatási	3,1
Derivatívák/Származtatott termékek	-0,4
Befektetés alap	0,4
Non-US Govt/Agency	42,9
Értékpapírosított	0,9
Készpénz	2,2

Hozam %*

Bruttó Jelenlegi Hozam	3,23
Bruttó Visszaváltási Hozam	3,74

Földrajzi súlyozások*

Földrajzi megoszlás	Arány (%)
Németország	13,9
Egyesült Királyság	12,5
Olaszország	12,1
Franciaország	10,7
Egyesült Államok	10,3
Spanyolország	7,3
Supranational	3,1
Belgium	2,6
Egyebek	25,4
Készpénz	2,2

Lejárat szerinti megoszlás*

Lejárat	Arány (%)
0-3 év között	13,5
3-7 év között	29,1
7-10 év között	17,9
10-15 év között	8,7
15 évnél hosszabb	30,8

Árfolyamkitettségek*

Árfolyam	Arány (%)
euro	100,0
USA dollár	0,3
Norwegian Krone	0,1
dán korona	0,1
angol font	-0,5

3 éves jellemzők**

Alfa	0,28
Béta	1,05
Korreláció	0,94
Információ arány	0,04
Sharpe-arány	-0,63
%-ban kifejezett követési hiba	2,65
Volatilitás []-ban %	8,03

A 3 éves jellemzőkkel kapcsolatos bővebb információkért kérjük tekintse meg a <http://assets.invescohub.com/invesco-eu/glossary.pdf> cím alatti dokumentumot.

Forrás: *Invesco. A költségek a valuta- és árfolyam-ingadozások következtében növekedhetnek vagy csökkenhetnek. A költségekre vonatkozó további információkért tekintse meg a jogi dokumentumokat. A portfólio részesedések és allokációk módosításra kerülhetnek. A részesedések megoszlása a legközelebbi tizedes- és századosjegyre lettek kerekítve, ezért a részesedések megoszlása lehetséges, hogy nem 100%. **Morningstar.

Invesco Euro Bond Fund

A-Acc Részvények

2025. január 31

Fontos információ

¹A Kockázati Mutató változhat, és a közzététel időpontjában rendelkezésre álló adatokon alapul és azokat tükrözi.

²A minimum befektetendő összegek 1.500 Amerikai Dollár / 1.000 Euró / 1.000 Angol Font / 1.500 Svájci Frank /10.000 Svéd Korona. A más devizában szereplő minimum befektetendő összegekkel kapcsolatban forduljanak hozzánk vagy hivatkozzanak a legfrissebb Kibocsátási Tájékoztatóra.

³A Folyó költségek összege tartalmazza az éves kezelési díjat és az egyéb adminisztratív vagy működési költségeket. Ebbe nem tartoznak bele a portfólió ügyleti költségei. Ez egy, az elmúlt év tényleges költségein alapuló becslés, vagy újonnan indított termék esetén becslült költség.

A jelen marketing kommunikáció kizárólag a magyar lakossági ügyfelek részére készült. Az adatok 2025. január 31-i, időpontra vonatkoznak, kivéve, ha ezzel ellentétes információt tüntetünk fel.

Ez a dokumentum marketing anyag, nem tekinthető pénzügyi tanácsnak. Nem célja egy adott eszközosztály, értékpapír vagy stratégia vételére vagy eladására vonatkozó ajánlás. A befektetési/befektetési stratégiai ajánlások pártatlanságát megkövetelő szabályozási követelmények és a közzététel előtti kereskedés tilalmát előíró szabályok ezért nem alkalmazandók. A nézetek és vélemények az aktuális piaci feltételeken alapulnak, és változhatnak. A feltüntetett hozam az alap aktuális Nettó Eszközértékének évi %-ában van kifejezve. Ez a következő 12 hónapra vonatkozó becslés, feltételezve, hogy az alap portfóliója változatlan marad, és nincs késedelem vagy halasztás a kamatszelvény- vagy tőketörlesztéseknél. A hozam nem garantált. Nem tükröz semmilyen díjat sem. Az alapjainkkal és a vonatkozó kockázatokkal kapcsolatos további információkért kérjük, olvassa el a (helyi nyelven elérhető) részvényosztály-specifikus Kiemelt Információkat tartalmazó Dokumentumokat (KID), az Éves vagy Időközi Jelentéseket, a Tájékoztatót (angol, francia, német, spanyol, olasz) és az alapidokumentumokat, amelyek a www.invesco.eu weboldalon érhetők el. A befektetői jogok összefoglalója angol nyelven a www.invesco.com oldalon érhető el. Az alapkezelő társaság megszüntetheti a forgalmazási megállapodásokat. Ennek az alapnak nem minden befektetési osztálya áll rendelkezésre nyilvános értékesítésre minden joghatóságban, és nem minden befektetési osztály egyforma, és nem feltétlenül felel meg minden befektetőnek.

© 2025 Morningstar. Minden jog fenntartva. Az itt szereplő információ (1) a Morningstar vagy az ő információ szolgáltatójának üzleti titkának minősül; (2) tilos annak sokszorosítása illetőleg terjesztése; és (3) pontossága, teljessége vagy időszerűsége tekintetében nem áll fenn szavatosság. A jelen információ felhasználásából eredő bármely kár vagy veszteség tekintetében sem a Morningstar, sem az ő információ szolgáltatóját nem terheli semmiféle felelősség.

Magyarországon kibocsátja az Invesco Management S.A., President Building, 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxemburg, mely a luxemburgi Commission de Surveillance du Secteur Financier felügyelete alatt áll.

Invesco Euro Bond Fund

A-Acc Részvények

2025. január 31

SFDR (A pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló rendelet):

Az Alap megfelel a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló EU rendelet (SFDR) 8. cikkének*. Ezzel összefüggésben, az alap - egyéb jellemzők mellett - környezetvédelmi vagy társadalmi jellemzőket, illetve ezen jellemzők kombinációit is támogatja. Emellett azok a vállalatok, amelyekbe az Alap befektet felelős vállalatirányítási gyakorlatot követnek. *(EU) 2019/2088 rendelet a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről.

Kizárólagos keret:

Az Alap kizárólagos keretét hoz létre az ENSZ Global Compact-en, a súlyos kormányzati szankciókon, valamint a környezetvédelmi és/vagy szociális kritériumokhoz kapcsolódó bizonyos tevékenységek bevételi küszöbértékein alapuló meghatározott tevékenységekkel kapcsolatban, valamint biztosítja, hogy a vállalatok kövessék a felelős vállalatirányítási gyakorlatot. A tevékenységek és küszöbértékek listája az alábbiakban található. Az alap által alkalmazott kizárási keretrendszerrel és jellemzőkkel kapcsolatos további részletekért kérjük, látogasson el az alapkezelő honlapjára: <https://www.invescomanagementcompany.lu>:

ENSZ Global Compact	- Nem megfelelő
Országot súlyító szankciók	- A szankcionált befektetések tilosak*
Nemzetközileg tiltott fegyverek	- A bevétel 0%-a, beleértve a nukleáris robbanófejek vagy teljes nukleáris rakéták gyártásában részt vevő, az atomsorompó-szerződésen (NPT) kívüli vállalatokat is.
Szén	- Termikus szénkitermelés: a bevétel \geq 5%-a - Termikus szénenergia-termelés: a bevétel \geq 10%-a
Nem hagyományos olaj és gáz	- A bevétel \geq 5%-a az alábbiak mindegyikénél: Északi-sarki olaj,- és gázfeltárás Olajhomok-kitermelés Palaenergia-kitermelés
Dohány	- Dohánytermékek gyártása: a bevétel \geq 5%-a - Dohányzással kapcsolatos termékek és szolgáltatások: a bevétel \geq 5%-a
Egyebek	- Gyógyászati célú kannabisz: a bevétel \geq 5%-a
Felelős vállalatirányítás	- Annak biztosítása, hogy a vállalatok a hatékony és eredményes irányítási struktúrák, a munkavállalói kapcsolatok, a javadalmazás és az adózási szabályok betartása terén a felelős vállalatirányítási gyakorlatot kövessék.
Szuverén (Állami) Kizárások	- A befektetési alapkezelő minőségi értékelése szerint (A-E skálán) "E" minősítésű állampapírok.
Fenntartható Beruházások	- Az Alap minimum 10%-os allokációval rendelkezik a fenntartható beruházásban (a tájékoztatóban és a Fenntarthatósággal Kapcsolatos Közzétételi dokumentumokban leírtak szerint).

*Mi az Invesconál folyamatos figyelemmel kísérjük az összes alkalmazandó szankciót, beleértve az ENSZ/Egyesült Államok/EU és az Egyesült Királyság által kiszabott szankciókat. Ezek a szankciók megakadályozhatják a bizonyos államok/rendszerek/szervezetek értékpapírjaiba való befektetést, így be bekerülnek a megfelelési irányelveinkbe és munkafolyamatainkba (az ilyen szankciók betartásának biztosítása érdekében). Külön figyelmet fordítunk a nemzetközi szankciók megfogalmazására, mivel a szankciók létezhetnek korlátozott formában is, így például engedélyezve a befektetéseket másodlagos piacokon. Egész országot érintő szankciók mellett másfajta tematikus rendszerek is léteznek, melyek koncentrálnak akár emberi jogokra, kibertámadásokra, terrorizmus finanszírozására és korrupcióra, illetve alkalmazandóak lehetnek magánszemélyekre és/vagy szervezetekre/vállalatokra.

Minden befektetési döntés során figyelembe kell venni az alap jogi dokumentumokban leírt valamennyi jellemzőjét. A fenntarthatósággal kapcsolatos szempontokat lásd: <https://www.invescomanagementcompany.lu/lux-manco/literature>.

Az Invesco ESG Megközelítése

Az Invesco egy befektetések által vezérelt ESG megközelítést alkalmaz. Átfogó ESGszemléletű lehetőségeket kínálunk, amelyek lehetővé teszik az ügyfelek számára, hogy a befektetéseken keresztül kifejezzék értékrendjüket. Ahol ez alkalmazható, ott bizonyos alapok esetén integráljuk a pénzügyileg lényeges ESG tényezőket, figyelembe véve azokat a kritikus elemeket, amelyek segítenek abban, hogy az ügyfelek számára kiemelt eredményeket érjünk el.