

### Az alap célja

A Befektetési Alap célja a hosszútávú tőkenövekedés mellett nagy- ennyiségű bevétel elérése. A Befektetési Alap e célját elsődlegesen az európai értékpapírokba (hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és rész-vények) történő befektetéssel kívánja elérni. A nettó eszközállomány legalább 50%-a hitelvisz-onyt megtestesítő értékpapírokba kerül befekete-tésre. A teljes cél és befektetési politika megtekintéséhez, kérjük olvassa el a jelenlegi kibocsátási tájékoztatót.

### Fő információk



Thomas Moore  
2020. augusztus óta  
kezeli az alapot



Alexandra Ivanova  
2021. augusztus óta  
kezeli az alapot



Oliver Collin  
2022. november óta  
kezeli az alapot

#### Befektetési jegy-osztály induló időpont

2006. március 31.

#### Befektetési alap indulása

2006. március 31.

#### Jogi státusz

UCITS-ként elismert Luxemburgi SICAV

#### Befektetési jegy-osztály deviza

EUR

#### Befektetési jegy-osztály típus

Összevont

#### Az alap mérete

6,49 milliárd EUR

#### Referencia mutatószám<sup>1</sup>

45% ICE BofA Euro High Yield Index (Total Return), 35% Bloomberg Pan European Aggregate Corp EUR Hedged Index (TR) & 20% MSCI Europe ex UK Index (Net TR)

#### Bloomberg kód

INVCEAA LX

#### ISIN kód

LU0243957239

#### Elszámolás napja

Kereskedelem napja + 3 nap

#### Morningstar minősítés™

★★★★★

#### Kockázati mutató<sup>2</sup>

Alacsonyabb kockázat

Magasabb kockázat



### Kockázati felhívás

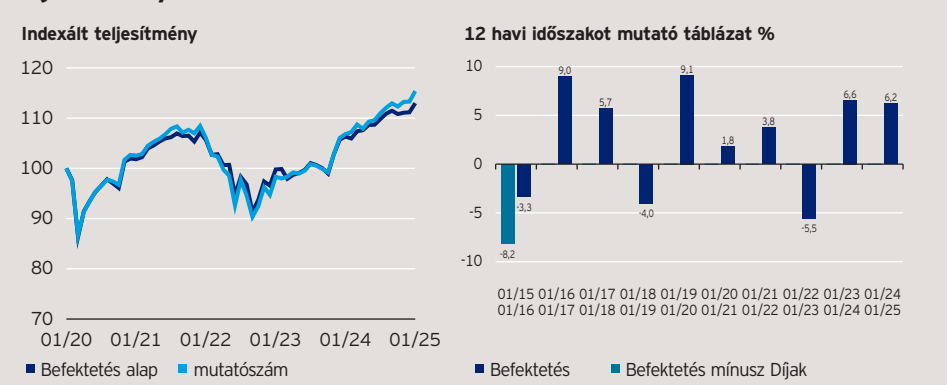
A kockázatokra vonatkozó teljes körű információkért tekintse meg a jogi dokumentumokat. A befektetések értéke, illetve a bevétel ingadozhat (részben az átváltási árfolyam ingadozása miatt) és elképzelhető, hogy a befektetők nem kapják vissza valamennyi általuk befektetett összeget. Az adósságinstrumentumok 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 be (komplex instrumentumok), amelynek következtében megnő a befektetési alap tőkeáttételi mutatója és befektetési alap értéke nagymértékben ingadozhat. Az Alap dinamikus módon fektethet be eszközökön/eszközosztályokon keresztül, ami a kockázati profil időszakos módosulásához, alulteljesítéshez és/vagy magasabb tranzakciós költségekhez vezethet. A befektetési alap rossz minőségű értékpapírokba fektethet, amelyek jelentős tőkevesztéséget hordoznak magukban. A befektetési alap átváltoztatható kövényekbe 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

Egy rugalmas alap, amely a kötvényekből és részvényekből származó hosszú távú tőkenövekedéssel együtt magas szintű jövedelemtermelésre összpontosít. A kötvény részlegén belül a hangsúly a magasabb hozamú kötvényekbe történő befektetésen van, a szektorok széles skáláján, különösen a pénzügyi szektorban. Az osztalékjövdelem és a potenciális tőkenövekedés lehetőségeinek növelése érdekében az alap európai részvényekben is tart alokációt. Az alapkezelők készpénzt és államkötvényeket is felhasználnak a lefelé irányuló kockázat kezelésére.

**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\*



### Kumulált teljesítmény\*

| %-ban           | 1 év | 3 év | 5 év  |
|-----------------|------|------|-------|
| Befektetés alap | 6,25 | 6,95 | 12,98 |
| mutatószám      | 8,00 | 8,82 | 15,39 |

### Naptári évi teljesítmény\*

| %-ban           | 2020 | 2021 | 2022   | 2023  | 2024 |
|-----------------|------|------|--------|-------|------|
| Befektetés alap | 2,04 | 5,07 | -9,85  | 9,44  | 5,18 |
| mutatószám      | 3,15 | 5,60 | -12,66 | 11,96 | 6,83 |

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.

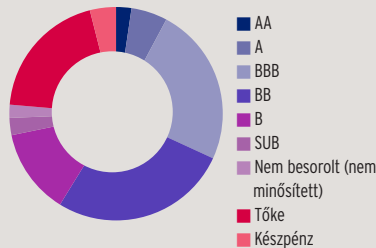
\*Forrás: © 2025 Morningstar. Indexált teljesítmény: 100 egység részvénydevizában történő befektetés teljesítménye. Eltérő utalás hiányában, a teljesítménnyel kapcsolatos számítások a BVI-módszerrel bruttó újonnan befektetett jövedelem alapján kerültek meghatározásra. Valamennyi jelen tájékoztatóban szereplő teljesítménnyel összefüggő adat a részvény devizájában került meghatározásra. Referencia mutatószám forrás: RIMES + Bloomberg. A referenciaindex csak teljesítmény-összehasonlítás céljából szerepel. Az Alap nem követi az indexet.

# Invesco Pan European High Income Fund

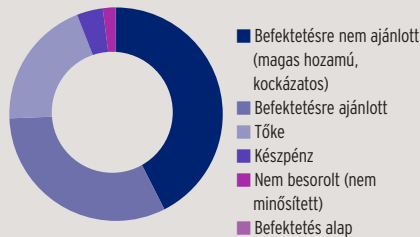
## A-Acc Részvények

2025. január 31

### Az alap %-ban kimutatott minősítése



### A befektetési alap eszközeinek megoszlása %-ban



### Nettó eszközérték és díjak

#### Jelenlegi eszközérték

26,02 Euró

#### 12 havi maximum díj

26,02 Euró (2025. január 31.)

#### 12 havi minimum díj

24,28 Euró (2024. február 09.)

#### Minimum befektetés <sup>3</sup>

1.000 Euró

#### Jegyzési díj

5,00%-valameddig

#### Éves menedzsment díj

1,25%

#### Folyó költségek <sup>4</sup>

1,61%

### Top 10 tőke holdingtársaság (%)\*

| Társaság          | Befektetés alap |
|-------------------|-----------------|
| Roche NES         | 0,79            |
| Allianz           | 0,78            |
| E.ON              | 0,76            |
| Sanofi            | 0,69            |
| AXA               | 0,65            |
| CaixaBank         | 0,64            |
| Intesa Sanpaolo   | 0,62            |
| Deutsche Telekom  | 0,62            |
| Total             | 0,60            |
| Reckitt Benckiser | 0,58            |

### Hitelbesorolások\*

(átlagos besorolás: BB)

| Hitelbesorolás                | %-ban |
|-------------------------------|-------|
| AA                            | 2,3   |
| A                             | 5,5   |
| BBB                           | 24,1  |
| BB                            | 26,9  |
| B                             | 13,0  |
| SUB                           | 2,6   |
| Nem besorolt (nem minősített) | 2,0   |
| Tőke                          | 19,7  |
| Készpénz                      | 4,0   |

### Hozam %\*

|                            |      |
|----------------------------|------|
| Bruttó Jelenlegi Hozam     | 5,18 |
| Bruttó Visszaváltási Hozam | 4,81 |

### Top 10 kötvénykibocsátó (%)\*

| Kibocsátó        | Befektetés alap |
|------------------|-----------------|
| Egyesült Államok | 1,98            |
| Enel             | 1,95            |
| Unicredit        | 1,82            |
| Lloyds           | 1,40            |
| Intesa           | 1,36            |
| Natwest          | 1,25            |
| Caixabank        | 1,23            |
| Santander        | 1,23            |
| Barclays         | 1,14            |
| Virgin Media     | 1,08            |

### Eszközmegoszlás\*

| Kategória  | %-ban |
|--|-------|
| Befektetésre nem ajánlott (magas hozamú, kockázatos) | 42,5  |
| Befektetésre ajánlott                                | 31,9  |
| Tőke   | 19,7  |
| Készpénz   | 4,0   |
| Nem besorolt (nem minősített)                        | 1,9   |
| Befektetés alap                                      | 0,1   |

### Módosított futamidő\*

|                     |     |
|---------------------|-----|
| Módosított futamidő | 2,7 |
|---------------------|-----|

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%.

# Invesco Pan European High Income Fund

## A-Acc Részvények

2025. január 31

### Fontos információ

<sup>1</sup>Előző referenciaérték: 2020. február 29-i Mstar GIF OS EUR Cautious Allocation. Előző referenciaérték: Előző referenciaérték: 20% MSCI Europe ex UK | 35% Barclays Pan European Agg (Eur Hedged) | 45% ICE BoA EUR HY 2021. október 13.

<sup>2</sup>A Kockázati Mutató változhat, és a közzététel időpontjában rendelkezésre álló adatokon alapul és azokat tükrözi.

<sup>3</sup>A 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.

<sup>4</sup>A 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](http://www.invesco.eu) weboldalon érhetők el. A befektetői jogok összefoglalója angol nyelven a [www.invescomanagementcompany.lu](http://www.invescomanagementcompany.lu) oldalon érhető el. Az alapkezelő társaság megszüntetheti a forgalmazási megállapodásokat. Ennek az alapnak nem minden befektetési jegy-osztálya áll rendelkezésre nyilvános értékesítésre minden joghatóságban, és nem minden befektetési jegy-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 Pan European High Income 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>:

|  |   |
|--|---|
| <b>ENSZ Global Compact</b>             | - Nem megfelelő   |
| <b>Országot súlyító szankciók</b>      | - A szankcionált befektetések tilosak*  |
| <b>Nemzetközileg tiltott fegyverek</b> | - A bevétel 0%-a, beleértve a nukleáris robbanófejek vagy teljes nukleáris rakéták gyártásában részt vevő, az atomsorompó-szerződésen (NPT) kívüli vállalatokat is.   |
| <b>Szén</b>                            | - Termikus szénkitermelés: a bevétel $\geq 5\%$ -a<br>- Termikus szénenergia-termelés: a bevétel $\geq 10\%$ -a   |
| <b>Nem hagyományos olaj és gáz</b>     | - A bevétel $\geq 5\%$ -a az alábbiak mindegyikénél:<br>Északi-sarki olaj,- és gázfeltárás<br>Olajhomok-kitermelés<br>Palaenergia-kitermelés  |
| <b>Dohány</b>                          | - Dohánytermékek gyártása: a bevétel $\geq 5\%$ -a<br>- Dohányzással kapcsolatos termékek és szolgáltatások: a bevétel $\geq 5\%$ -a  |
| <b>Egyebek</b>                         | - Gyógyászati célú kannabisz: a bevétel $\geq 5\%$ -a   |
| <b>Felelős vállalatirányítás</b>       | - 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. |
| <b>Katonai Beszerzések</b>             | - Katonai Beszerzések összesen $\geq 10\%$  |
| <b>Szuverén (Állami) Kizárások</b>     | - A befektetési alapkezelő minőségi értékelése szerint (A-E skálán) "E" minősítésű állampapírok.  |
| <b>Fenntartható Beruházások</b>        | - 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/Egyesül 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.