

Az alap célja

A Befektetési Alap célja az, hogy hosszútávon felülmúlja az MSCI EMU Index-NR (EUR)-t. A Befektetési Alap e célját az eurózónában található kibocsátók részvényeibe történő aktív tőkebefektetéssel kívánja elérni. A teljes cél és befektetési politika megtekintéséhez, kérjük olvassa el a jelenlegi kibocsátási tájékoztatót.

Fő információk



Oliver Collin
2016. decembere óta
kezezi az alapot



Steve Smith
2020. decembere óta
kezezi az alapot

Befektetési jegy-osztály induló időpont

2015. október 02.

Befektetési alap indulása ¹

1996. december 06.

Jogi státusz

UCITS-ként elismert Luxemburgi SICAV

Befektetési jegy-osztály deviza

EUR

Befektetési jegy-osztály típus

Összevont

Az alap mérete

303,00 millió EUR

Referencia mutatószám

MSCI EMU Index (Net Total Return)

Bloomberg kód

INVEAAE LX

ISIN kód

LU1240328812

Elszámolás napja

Kereskedelem napja + 3 nap

Morningstar minősítés™

★ ★

Kockázati mutató ²

Alacsonyabb kockázat

Magasabb kockázat

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

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.

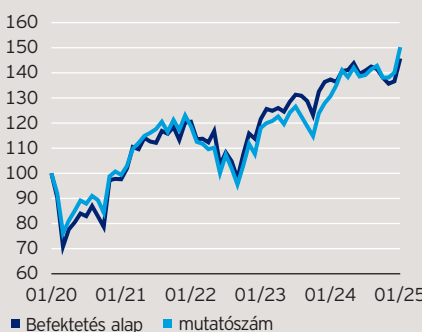
Alap Stratégia

A csoport befektetési filozófiájának középpontjában az értékelés-vezérelt aktív kezelésbe vetett hit áll. Az európai részvénycsoport meggyőződése, hogy a befektetőket legjobban a hosszú távú befektetésekre való koncentráció, valamint az aktuális trendekre és konszenzusra fektetett túlzott hangsúly elkerülése szolgálja. A cégek hosszú távú ciklusok mentén működnek, így a befektetési csoport elemzése is erre összpontosítanak. A csoportnak az megközelítése, hogy a piac hiányosságait kihasználva részvényeket vásároljanak azok vélelmezett valódi értéke alatt. A befektetési folyamatot az alapvető tényezőkhöz alapuló részvénykiválasztás (fundamental stock-picking) vezérli, mely egyaránt ötvözi a fentről lefelé és az alulról felfelé irányuló elemzést és az értékelésre összpontosít.

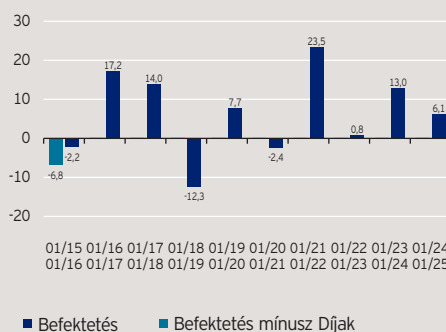
A múltbeli teljesítmény nem jelzi előre a jövőbeli hozamokat. A jelen teljesítményi időszak az első megjelölt hónap utolsó napjától az utolsó megjelölt hónap utolsó napjáig tart.

Teljesítmény*

Indexált teljesítmény



12 havi időszakot mutató táblázat %



Kumulált teljesítmény*

%-ban	1 év	3 év	5 év
Befektetés alap	6,09	20,89	45,72
mutatószám	14,95	26,51	50,23

Naptári évi teljesítmény*

%-ban	2020	2021	2022	2023	2024
Befektetés alap	-6,18	23,00	-5,41	19,87	0,20
mutatószám	-1,02	22,16	-12,47	18,78	9,49

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 5,00%-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 Equity Fund

A-Acc Részvények

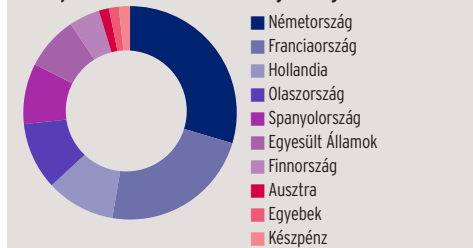
2025. január 31

Holdingtársaságok és aktív súlyok

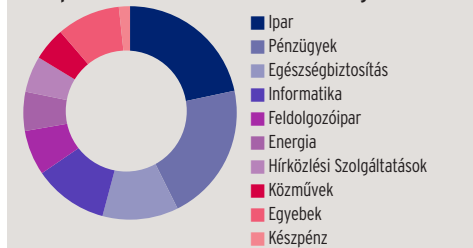
(Legnagyobb részesedések: 50)

Top 10 holdingtársaság	%	Top 10 túlsúlyozott	+	Top 10 alulsúlyozott	-
Sanofi	4,1	UniCredit	2,8	ASML	5,2
UniCredit	4,0	Daimler Truck	2,4	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	3,5
Deutsche Telekom	3,8	UPM-Kymmene	2,3	Schneider Electric	2,4
Allianz	3,7	Ryanair	2,3	Air Liquide	1,8
Total	3,5	CaixaBank	2,2	SAP	1,7
SAP	3,4	Infineon Technologies	2,1	Safran	1,6
Airbus	3,2	Carrefour	2,1	Hermes International	1,6
Siemens	3,2	Thales	2,1	LOreal	1,6
Infineon Technologies	2,9	Koninklijke Philips	2,1	Iberdrola	1,5
Daimler Truck	2,8	E.ON	2,1	EssilorLuxottica	1,4

Az alap %-ban kimutatott földrajzi megoszlása



Az alap %-ban kimutatott szektorális megoszlása



Földrajzi súlyozások*

%-ban	Befektetés alap	mutató szám	%-ban	Befektetés alap	mutató szám
Németország	29,6	28,1	Ipar	21,7	18,7
Franciaország	23,1	31,0	Pénzügyek	21,0	21,0
Hollandia	10,5	13,4	Egészségbiztosítás	11,5	7,7
Olaszország	10,2	7,9	Informatika	11,3	13,6
Spanyolország	9,2	8,0	Feldolgozóipar	6,8	4,7
Egyesült Államok	8,1	3,3	Energia	5,9	3,5
Finnország	4,7	2,9	Hírközlési Szolgáltatások	5,5	4,6
Ausztra	1,5	0,6	Közművek	5,0	5,3
Egyebek	1,5	4,9	Egyebek	9,6	21,0
Készpénz	1,7	0,0	Készpénz	1,7	0,0

Szektoriális súlyozások*

Pénzügyi jellemzők

Átlagos súlyozott piaci kapitalizáció	EUR 71,82 milliárd
Medián piaci kapitalizáció	EUR 30,14 milliárd

Nettó eszközérték és díjak

Jelenlegi eszközérték

183,13 Euró

12 havi maximum díj

184,00 Euró (2024. május 16.)

12 havi minimum díj

164,58 Euró (2024. augusztus 05.)

Minimum befektetés ³

1.000 Euró

Jegyzési díj

5,00%-valameddig

Éves menedzsment díj

1,5%

Folyó költségek ⁴

1,68%

Forrás: *Invesco. A költségek a valuta- és árfolyam-ingadozások következtében növekedhetnek vagy csökkenhetnek. A költségekre vonatkozó további információért tekintse meg a jogi dokumentumokat. A portfólio részesedések és alokációk módosításra kerülhetnek. A részesedések megoszlása a legközelebbi tizedes- és századosjegyre lettek kerekítve, ezért a részesedések megoszlása lehetséges, hogy nem 100%. A top 10 túl- és alulsúlyozott pozíciók mutatják a legnagyobb súlyozásbeli különbségeket az alap és az mutatószám között.

Invesco Euro Equity Fund

A-Acc Részvények

2025. január 31

Fontos információ

¹A befektetési alap, 2015. október 2-a előtt, egy francia székhelyű nyílt végű befektetési alapként (SICAV) működött, amely 1996. december 6-án jött létre Invesco Actions Euro néven. A befektetési alap, 2015. október 2-án, összeolvadt ezzel a luxemburgi székhelyű nyílt végű befektetési alappal (SICAV).

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

³A 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.

⁴A 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 becslött 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. 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.invescomanagementcompany.lu 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 Equity 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 kombinációt 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.

*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.