

Zhrnutie cieľa fondu

Cieľom Fondu je zabezpečiť dlhodobý rast kapitálu, spolu s výnosmi. Fond sa snaží dosiahnuť svoj cieľ investovaním predovšetkým do diverzifikovaného portfólia dlhových cenných papierov denominovaných v EUR, ktoré celosvetovo vydávajú spoločnosti, vlády, nadnárodné orgány, miestne orgány a národné orgány verejnej moci. Komplexné ciele a investičnú politiku nájdete popísané v aktuálnom prospekte.

Kľúčové informácie



Lyndon Man
spravuje fond od
septembra 2013



Luke Greenwood
spravuje fond od
apríla 2016



Gareth Isaac
spravuje fond od
apríla 2020



Thomas Sartain
spravuje fond od
apríla 2020



Michael Booth
spravuje fond od
januára 2024

Dátum vydania akcií

1. apríla 1996

Dátum spustenia fondu

1. apríla 1996

Právna forma

Luxembourg SICAV s UCITS režimom

Mena triedy akcií

EUR

Druh akcií

Akumulácia

Veľkosť fondu

398,33 miliónov EUR

Referenčná hodnota

Bloomberg Euro Aggregate Total Return Index (EUR)

Kód Bloomberg

INVPEBI LX

Kód ISIN

LU0066341099

Dátum vysporiadania

Deň uskutočnenia obchodu + 3 dni

Rating Morningstar™

★ ★ ★

Ukazovateľ rizika ¹

Nižšie riziko

Vyššie riziko



Upozornenia na riziká

Všetky informácie o rizikách nájdete v právnych dokumentoch. Hodnota investícií a všetkých výnosov môžu kolísať (častočne spôsobené najmä výkyvmi výmenných kurzov); investori nemusia získať späť celú investovanú sumu. Dlhové nástroje sú vystavené kreditnému riziku, ktorým je schopnosť dlžníka splácať úrok a kapitál v deň vyrovnania. Zmeny úrokových sadzieb budú mať za následok kolísanie hodnoty fondu. Fond bude investovať do derivátov (komplexných nástrojov), výsledkom čoho bude vplyv pákového efektu na fond čo môže spôsobiť veľké výkyvy hodnoty fondu. Fond môže vlastniť veľký objem cenných papierov zabezpečených aktívami (ABS) (komplexné nástroje) ako aj dlhových cenných papierov nižšej kvality, čo môže za určitých okolností ovplyvniť likviditu fondu. Fond môže investovať do cenných papierov spoločností nachádzajúcich sa v problémoch, s ktorými je spojené významné riziko straty kapitálu. Fond môže investovať do podmienených konvertibilných dlhopisov, čo môže vyústiť do vzniku značného rizika straty kapitálu na základe určitých aktivačných udalostí. Fond môže mať veľký objem dlhových nástrojov, ktoré majú nižšiu kreditnú kvalitu, čo môže mať za následok veľké výkyvy hodnoty fondu.

Stratégia fondu

Fond primárne investuje do vládnych a podnikových dlhopisov investičného stupňa denominovaných v eurách. Fond má však flexibilitu investovať do dlhopisov s vysokým výnosom, ktoré nie sú denominované v eurách, takže keď sa profil rizika a výnosu považuje za dostatočne atraktívny, je schopný investovať do týchto častí trhu. Tieto investície sú vysoko diverzifikované a zohrávajú dôležitú úlohu pri pomoci fondu s jeho cieľom poskytovať dlhodobý kapitálový rast a príjem. Ak sa vyberajú dlhopisy s vysokým výnosom, zvyčajne ide o investovanie do podriadených dlhopisov, ktoré sú splatené po iných dlhoch v prípade likvidácie spoločnosti, do vysokokvalitných spoločností a do dlhopisov spoločností označovaných ako „rising stars“. Dlhopisy „rising stars“ sú dlhopisy, ktoré sa pri vydaní považovali za špekulatívne, ale odvtedy zlepšili svoj investičný rating. Dlhopisy nederivované v eurách sú menovo zaistené voči euru.

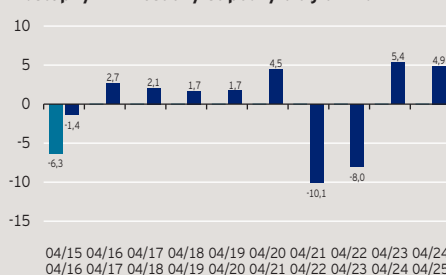
Minulá výkonnosť nepredpovedá budúce výnosy. Uvedené obdobie výkonnosti začína plynúť posledným dňom prvého uvedeného mesiaca a končí posledným dňom posledného uvedeného mesiaca.

Výkonnosť*

Indexovaná výkonnosť*



Postupný 12-mesačný stĺpcový diagram %



Kumulatívna výkonnosť*

v %

	1 rok	3 roky	5 rokov
Fond	4,90	1,67	-4,49
Referenčná hodnota	5,08	0,50	-7,24

Výkonnosť za kalendárny rok*

v %

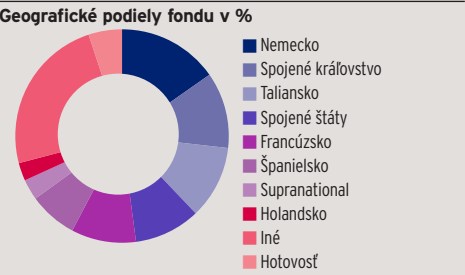
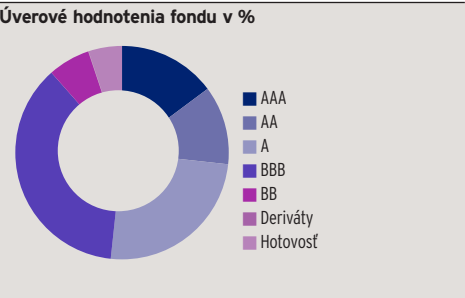
	2020	2021	2022	2023	2024
Fond	4,16	-2,79	-17,90	7,86	3,00
Referenčná hodnota	4,05	-2,85	-17,17	7,19	2,63

Uvedené údaje o výkonnosti nezohľadňujú provízie a náklady, ktoré vznikli pri emisii a spätnom odkúpení podielových listov. Návrhnosť sa môžu v dôsledku kolísania menového kurzu zvyšovať alebo znižovať. Investícia sa týka nadobudnutia podielov v aktívne spravovanom fonde a nie v danom podkladovom aktíve. Počiatočný poplatok je vo výške 5,26% z čistej investovanej sumy v čase nákupu, pričom tiež znižuje výkonnosť. Toto zodpovedá 5,00% z hrubej investovanej sumy. Dodatočné výdavky, ako sú napríklad poplatky za úschovu a transakčné poplatky, môžu tiež znížiť výkonnosť.

Invesco Euro Bond Fund

Akcie A-Acc

30. apríla 2025



NAV a poplatky

Súčasná NAV	7,44 EUR
Najvyššia cena za 12 mesiacov	7,50 EUR (5.12.24)
Najnižšia cena za 12 mesiacov	7,06 EUR (11.06.24)
Minimálna investícia ²	1.000 EUR
Vstupný poplatok	Do 5,00%
Ročný správcofský poplatok	0,75%
Priebežné náklady ³	1,03%

Úverové ratingy*

(Priemerný rating: A-)	
	v %
AAA	14,8
AA	11,9
A	25,0
BBB	36,8
BB	6,4
Deriváty	0,1
Hotovosť	5,1

Sektorové podiely*

	v %
Korporátny	51,4
Finančné údaje	30,6
Priemyselný	17,4
Technická infraštruktúra	3,3
Deriváty	0,1
vláda/agentúra krajiny mimo Spojených štátov amerických	42,6
Sekuritizovaný	0,9
Hotovosť	5,1

Výnos %*

Hrubý súčasný výnos	3,26
Hrubý výnos pri vyrovnaní	2,94

Geografické podiely*

	v %
Nemecko	15,3
Spojené kráľovstvo	11,5
Taliansko	11,1
Spojené štáty	10,0
Francúzsko	9,8
Španielsko	7,3
Supranational	3,2
Holandsko	2,7
Iné	24,0
Hotovosť	5,1

Menová angažovanosť*

	v %
euro	100,7
Nórska koruna	0,1
dánska koruna	0,1
americký dolár	-0,4
britská libra	-0,5

3-ročné charakteristiky**

Alfa	0,42
Beta	1,03
Korelácia	0,94
Informačný koeficient	0,15
Sharpeho koeficient	-0,30
Chyba sledovania	2,54
Volatilita v %	7,53

Podrobné informácie o 3-ročných charakteristikách sú uvedené na webovej stránke <http://assets.invescohub.com/invesco-eu/glossary.pdf>.

*Zdroj: Invesco. Náklady sa môžu zvýšiť alebo znížiť v dôsledku kolísania menového kurzu a výmenného kurzu. Ďalšie informácie o nákladoch nájdete v právnych dokumentoch. Podiely a alokácie portfólia sa môžu meniť. Podiely pre každé rozdelenie sú zaokrúhlené na najbližšiu desatinu alebo stotinu percenta; súčet podielov pre každé členenie sa preto nemusí rovnať 100%. **Morningstar.

Invesco Euro Bond Fund

Akcie A-Acc

30. apríla 2025

Dôležité informácie

¹Ukazovateľ rizika sa môže meniť a jeho správnosť vychádza z údajov dostupných v čase zverejnenia.

²Minimálne hodnota investície: 1 500 USD / 1 000 EUR / 1 000 GBP / 1 500 CHF / 10 000 SEK. Ak potrebujete podrobnejšie informácie o výške minimálnej hodnoty investície v iných menách, kontaktujte nás alebo nahliadnite do najaktuálnejšieho prospektu.

³Priebežné náklady zahŕňajú ročný poplatok za správu a ďalšie administratívne alebo prevádzkové náklady. Nezahŕňajú transakčné náklady portfólia. Ide o odhad založený na skutočných nákladoch v minulom roku alebo na očakávaných nákladoch v prípade nového produktu.

Tento marketingový materiál je určený výhradne pre retailových klientov v Slovenskej republike. Údaje k 30 apríla 2025, ak nie je uvedené inak.

Tento dokument slúži ako marketingový materiál a nie ako finančné poradenstvo. Nie je určený ako odporúčanie na nákup alebo predaj konkrétnej triedy aktív, cenných papierov alebo stratégie. Regulačné požiadavky, ktoré vyžadujú nestrannosť odporúčania investícií / investičnej stratégie, sa preto neuplatňujú, ani nie je zakázané obchodovanie pred zverejnením. Názory a stanoviská sú založené na aktuálnych trhových podmienkach a môžu sa zmeniť. Výnos dlhopisov predstavuje odhad na nasledujúcich 12 mesiacov za predpokladu, že portfólio fondu ostane nezmenené a nedôjde k omeškaniu alebo odkladu výplaty kupónov alebo splátok istiny. Výnos nie je garantovaný a neodráža žiadne poplatky. Na investorov sa môže vzťahovať daň z vyplatených výnosov. Viac informácií o našich fondoch a príslušných rizikách nájdete v dokumentoch s kľúčovými informáciami pre jednotlivé triedy akcií/dokumentoch s kľúčovými informáciami pre investorov (dostupné v miestnom jazyku), vo finančných správach a v prospekte (angličtina, francúzština, nemčina, španielčina, taliančina), ktoré sú dostupné na www.invesco.eu. Súhrn práv investorov je k dispozícii v angličtine na www.invescomanagementcompany.lu. Správcovská spoločnosť môže ukončiť opatrenia prijaté na účely uvedenia svojich produktov na trh. Nie všetky triedy akcií tohto fondu môžu byť dostupné na verejný predaj vo všetkých jurisdikciách a nie všetky triedy akcií sú rovnaké a nemusia vyhovovať každému investorovi.

© 2025 Morningstar. Všetky práva vyhradené. Tu uvedené informácie: (1) sú chránené spoločnosťou Morningstar a / alebo jej poskytovateľmi obsahu, (2) nesmú byť kopírované ani distribuované a (3) nie je zaručené, že sú presné, úplné alebo aktuálne. Spoločnosť Morningstar ani jej poskytovatelia obsahu nie sú zodpovední za žiadne škody ani straty vyplývajúce z akéhokoľvek použitia týchto informácií.

Vydané na Slovensku spoločnosťou Invesco Management S.A., so sídlom President Building, 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg, ktorá je regulovaná orgánom dohľadu Commission de Surveillance du Secteur Financier, Luxembourg.

Invesco Euro Bond Fund

Akcie A-Acc

30. apríla 2025

SFDR (Nariadenie o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb)

Fond spĺňa požiadavky článku 8 nariadenia EÚ o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb*. Fond ako taký podporuje okrem iných vlastností aj environmentálne alebo sociálne vlastnosti alebo kombináciu týchto vlastností. Okrem toho spoločnosť, do ktorých fond investuje, dodržiavajú postupy v oblasti dobrej správy (good governance practices). Zoznam činností a ich limity sú uvedené nižšie. Ďalšie podrobnosti o rámci vylúčenia a charakteristikách použitých fondom nájdete na webovej stránke správcu <https://www.invescomanagementcompany.lu>:

Rámec pre vylúčenie

Fond zakotvuje vylučovací rámec pre konkrétne činnosti založené na Iniciatíve OSN Global Compact, závažných vládnych sankciách, príjmových hraniciach pre určité činnosti spojené s environmentálnymi a/alebo sociálnymi kritériami, ako aj na zabezpečenie toho, aby spoločnosti dodržiavali postupy v oblasti dobrej správy (good governance practices). Zoznam činností a ich limity sú uvedené nižšie. Ďalšie podrobnosti o rámci vylúčenia a charakteristikách použitých fondom nájdete na webovej stránke správcu <https://www.invescomanagementcompany.lu>:

Iniciatíva OSN Global Compact	- Nevyhovujúce
Sankcie	- Sankcionované investície sú zakázané*
Kontroverzné zbrane	- 0 % tržieb vrátane spoločností zapojených do výroby jadrových hlavíc alebo celých jadrových rakiet mimo Zmluvy o nešírení jadrových zbraní (NPT)
Uhlie	- Ťažba tepelného uhlia: ≥ 5 % tržieb - Výroba energie z tepelného uhlia: ≥ 10 % tržieb
Nekonvenčná ropa a plyn	- ≥ 5 % tržieb z každého z nasledujúcich: Prieskum arktickej ropy a zemného plynu Ťažba ropy z piesku Získavanie energie z brydlíce
Tabak	- Výroba tabakových výrobkov: ≥ 5 % z tržieb - Produkty a služby súvisiace s tabakom: ≥ 5 % z tržieb
Iné	- Rekreačná marihuana ≥ 5 % z tržieb
Postupy v oblasti dobrej správy	- Zabezpečiť, aby spoločnosti dodržiavali správne postupy riadenia v rámci štruktúry manažmentu, vzťahov so zamestnancami, odmeňovania a dodržiavania daňových predpisov
Vylúčenia vo vzťahu k štátnym (suverénnym) emitentom	- Štátni (suverénni) emitenti hodnotení E (na stupnici A-E) podľa kvalitatívneho hodnotenia investičného manažéra
Udržateľné investície	- Fond má minimálne 10 % alokáciu do udržateľných investícií (ako je podrobnejšie opísané v prospekte a v dokumentoch zverejňujúcich informácie o udržateľnosti)

*V spoločnosti Invesco neustále monitorujeme všetky uplatniteľné sankcie vrátane sankcií uložených OSN/USA/EÚ a Spojeným kráľovstvom. Tieto sankcie môžu brániť investíciám do cenných papierov rôznych vlád/režimov/entít a ako také budú zahrnuté do našich usmernení a pracovných postupov (navrhnutých na zabezpečenie dodržiavania takýchto sankcií). Znenie medzinárodných sankcií je niečo, čomu venujeme osobitnú pozornosť, pretože existujú prípady, keď sankcie môžu existovať v obmedzenej forme, napríklad umožňujúce investície na sekundárnom trhu. Okrem sankcií zameraných na celé krajiny existujú aj iné tematické režimy, ktoré sa môžu zamerať napríklad na ľudské práva, kybernetické útoky, financovanie terorizmu a korupciu, ktoré sa môžu vzťahovať na jednotlivcov a/alebo entity/korporácie.

Akékoľvek investičné rozhodnutie by malo brať do úvahy všetky vlastnosti fondu, ako sú opísané v právnych dokumentoch. Aspekty súvisiace s udržateľnosťou nájdete na: <https://www.invescomanagementcompany.lu/lux-manco/literature>.

Prístup spoločnosti Invesco k ESG

Invesco má investičný prístup poháňaný ESG. Poskytujeme komplexnú škálu kapacít zameraných na ESG, ktoré umožňujú klientom vyjadriť svoje hodnoty prostredníctvom investovania. Tam kde je to vhodné, pri niektorých fondoch, taktiež integrujeme finančne významné zváženia súvisiace s ESG, pričom zohľadňujeme kritické faktory, ktoré nám pomáhajú poskytovať klientom výborné výsledky.