

Zhrnutie cieľa fondu

Cieľom Fondu je zabezpečiť vysoké výnosy spolu s dlhodobým rastom kapitálu. Fond sa snaží dosiahnuť svoj cieľ investovaním predovšetkým do európskych cenných papierov (dlh a kapitál). Najmenej 50% NAV bude investovaných do dlhových cenných papierov. Komplexné ciele a investičnú politiku nájdete popísané v aktuálnom prospekte.

Kľúčové informácie



Thomas Moore
spravuje fond od
augusta 2020



Alexandra Ivanova
spravuje fond od
augusta 2021



Oliver Collin
spravuje fond od
novembra 2022

Dátum vydania akcií

31. marca 2006

Dátum spustenia fondu

31. marca 2006

Právna forma

Luxembourg SICAV s UCITS režimom

Mena triedy akcií

EUR

Druh akcií

Akumulácia

Veľkosť fondu

6,54 miliardy EUR

Referenčná hodnota ¹

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

Kód Bloomberg

INVCEAA LX

Kód ISIN

LU0243957239

Dátum vysporiadania

Deň uskutočnenia obchodu + 3 dni

Rating Morningstar™

★★★★★

Ukazovateľ rizika ²

Nižšie riziko

Vyššie riziko

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

Upozornenia na riziká

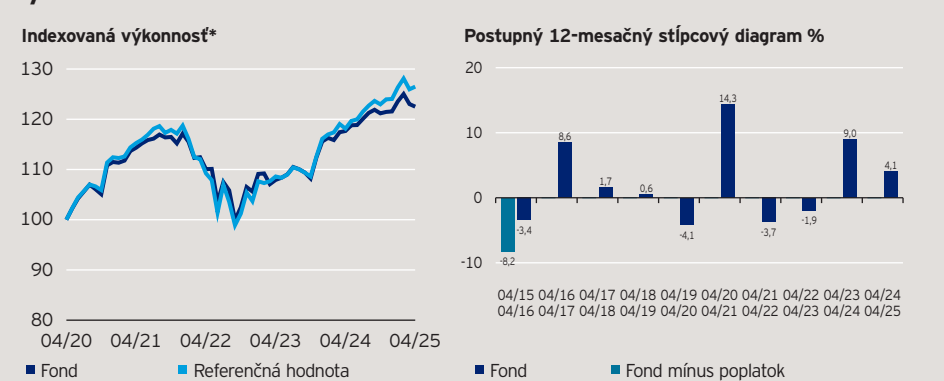
Všetky informácie o rizikách nájdete v právnych dokumentoch. Hodnota investícií a všetkých výnosov môžu kolísať (čiastočne spôsobené najmä výkyvmi výmenných kurzov); investori nemusia získať späť celú investovanú sumu. Dlhové nástroje sú vystavené kreditnému riziku, ktorým je schopnosť dlžníka splácať 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 dynamicky investovať do aktív/tried aktív, čo môže viesť k pravidelným zmenám v rizikovom profile, nedostatočnému výkonu a/alebo vyšším poplatkom za transakcie. 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

Flexibilný fond, ktorý je zameraný na dosahovanie vysokých výnosov spolu s dlhodobým rastom kapitálu na základe investovania do dlhopisov a akcií. V rámci dlhopisovej časti portfólia je fond naklonený k investovaniu do dlhopisov s vyšším výnosom v širokom spektre sektorov, najmä v sektore finančných inštitúcií. Na zvýšenie príležitostí na dividendový príjem a potenciálny kapitálový rast má fond časť portfólia alokovanú aj do európskych akcií. Manažéri fondu tiež využívajú hotovosť a štátne dlhopisy na riadenie rizika prípadného poklesu.

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

Výkonnosť*



Kumulatívna výkonnosť*

v %	1 rok	3 roky	5 rokov
Fond	4,12	11,30	22,51
Referenčná hodnota	7,08	15,81	26,50

Výkonnosť za kalendárny rok*

v %	2020	2021	2022	2023	2024
Fond	2,04	5,07	-9,85	9,44	5,18
Referenčná hodnota	3,15	5,60	-12,66	11,96	6,83

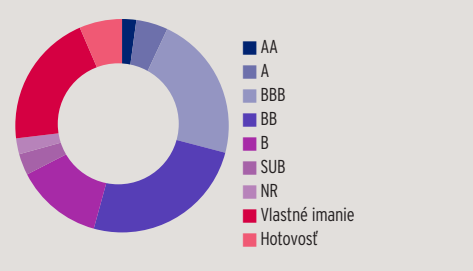
Uvedené údaje o výkonnosti nezohľadňujú provízie a náklady, ktoré vznikli pri emisii a spätnom odkúpení podielových listov. Návratnosť sa môžu v dôsledku kolísania menového kurzu zvyšovať alebo znižovať. Investícia sa týka nadobudnutia podielov v aktívne spravovanom fonde a nie v danom podkladovom aktíve. 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 Pan European High Income Fund

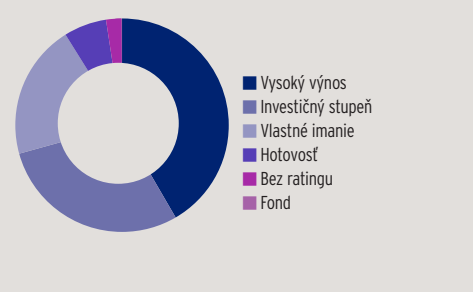
Akcie A-Acc

30. apríla 2025

Úverové hodnotenia fondu v %



Rozpis aktív fondu v %



NAV a poplatky

Súčasná NAV

25,80 EUR

Najvyššia cena za 12 mesiacov

26,37 EUR (26.02.25)

Najnižšia cena za 12 mesiacov

24,75 EUR (2.05.24)

Minimálna investícia ³

1.000 EUR

Vstupný poplatok

Do 5,00%

Ročný správcofský poplatok

1,25%

Priebežné náklady ⁴

1,61%

10 najlepších majetkových účastí (%)*

	Fond
E.ON	1,14
Allianz	1,06
AXA	0,90
Intesa Sanpaolo	0,83
Roche NES	0,74
Siemens	0,66
Enel	0,65
Nestle	0,64
Heineken	0,63
Kingspan	0,63

Úverové ratingy*

(Priemerný rating: BB)

	v %
AA	2,1
A	4,8
BBB	22,1
BB	25,2
B	13,2
SUB	3,2
NR	2,4
Vlastné imanie	20,4
Hotovosť	6,5

Výnos %*

Hrubý súčasný výnos	5,22
Hrubý výnos pri vyrovnaní	4,94

10 najlepších emitentov dlhopisov (%)*

	Fond
Unicredit	2,11
US	1,83
Enel	1,82
Intesa	1,27
Caixabank	1,21
Santander	1,20
Lloyds	1,17
Natwest	1,15
Barclays	1,10
Nationwide	1,08

Rozpis aktív*

	v %
Vysoký výnos	41,6
Investičný stupeň	29,1
Vlastné imanie	20,4
Hotovosť	6,5
Bez ratingu	2,3
Fond	0,1

Upravené trvanie*

Upravené trvanie	2,6
------------------	-----

*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%.

Invesco Pan European High Income Fund

Akcie A-Acc

30. apríla 2025

Dôležité informácie

¹Predchádzajúce referenčné porovnanie: Mstar GIF OS EUR Cautious Allocation do 29. februára 2020. Predchádzajúce referenčné porovnanie: 20% MSCI Europe ex UK | 35% Barclays Pan European Agg (Eur Hedged) | 45% ICE BoA EUR HY do 13. októbra 2021.

²Ukazovateľ rizika sa môže meniť a jeho správnosť vychádza z údajov dostupných v čase zverejnenia.

³Minimálne 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.

⁴Priebežné 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 Luxemburg, ktorá je regulovaná orgánom dohľadu Commission de Surveillance du Secteur Financier, Luxembourg.

Invesco Pan European High Income 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 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
Vojenské zmluvy	- Vojenské zmluvy celkovo ≥ 10 %
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.

Akkoľvek 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.