

Zhrnutie cieľa fondu

Cieľom Fondu je dlhodobou prekonať MSCI EMU Index-NR (EUR). Fond sa snaží dosiahnuť svoj cieľ prostredníctvom aktívnej alokácie investícií do akcií eurozóny. Komplexné ciele a investičnú politiku nájdete popísané v aktuálnom prospekte.

Kľúčové informácie



Oliver Collin
spravuje fond od
decembra 2016



Steve Smith
spravuje fond od
decembra 2020

Dátum vydania akcií

2. októbra 2015

Dátum spustenia fondu ¹

6. decembra 1996

Právna forma

Luxembourg SICAV s UCITS režimom

Mena triedy akcií

EUR

Druh akcií

Akumulácia

Veľkosť fondu

265,67 miliónov EUR

Referenčná hodnota

MSCI EMU Index (Net Total Return)

Kód Bloomberg

INVEAAE LX

Kód ISIN

LU1240328812

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.

Stratégia fondu

Jadrom investičnej filozofie tímu je viera v aktívne riadenie založené na valuácii. Tím zaoberajúci sa európskymi akciami pevne verí, že investorom najlepšie poslúži zameranie sa na dlhodobé investovanie a vyhýbanie sa zdôrazňovaniu súčasných trendov a aktuálneho konsenzu. Spoločnosti podnikajú v dlhodobých cykloch, rovnako ako aj zameranie výskumu investičného tímu. Prístupom tímu je využívať výhody neefektívnosti trhu a nakupovať akcie pod úrovňou, ktorú považujú za jej vnútornú hodnotu. Investičný proces sa riadi fundamentálnym výberom akcií kombinujúcim analýzu "top-down and bottom-up" so zameraním sa na valuáciu.

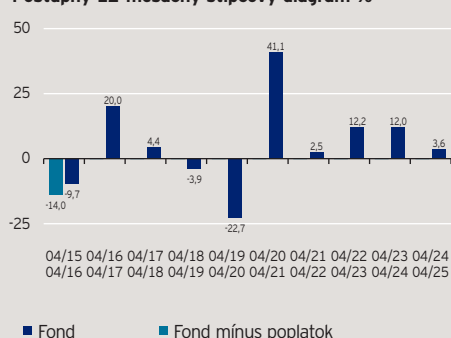
Minulá výkonnosť nepredpovedá budúce výnosy. Uvedené obdobie výkonnosti začína plynúť posledným dňom prvého uvedeného mesiaca a končí posledným dňom posledného uvedeného mesiaca.

Výkonnosť*

Indexovaná výkonnosť*



Postupný 12-mesačný stĺpcový diagram %



Kumulatívna výkonnosť*

v %	1 rok	3 roky	5 rokov
Fond	3,58	30,10	88,13
Referenčná hodnota	9,04	37,63	85,81

Výkonnosť za kalendárny rok*

v %	2020	2021	2022	2023	2024
Fond	-6,18	23,00	-5,41	19,87	0,20
Referenčná hodnota	-1,02	22,16	-12,47	18,78	9,49

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 5,00% 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 Equity Fund

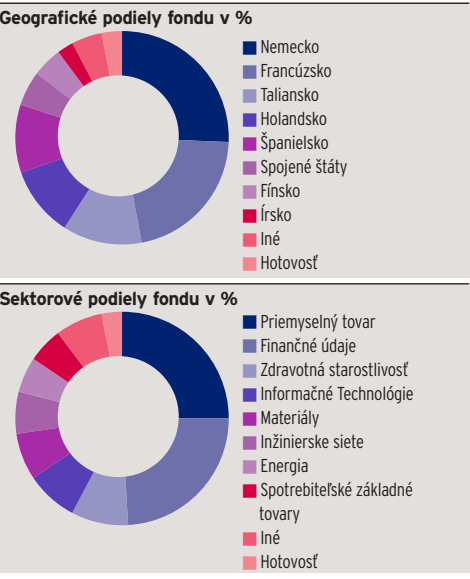
Akcie A-Acc

30. apríla 2025

Podiely a aktívne váhy

(Podiely celkom: 46)

Top 10 podielov	%	Top 10 s najväčším podielom	+	Top 10 s najmenším podielom	-
UniCredit	4,7	UniCredit	3,4	ASML	4,2
Allianz	4,3	Thales	2,9	SAP	3,1
Sanofi	3,9	E.ON	2,7	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	2,5
Siemens	3,6	Carrefour	2,7	Schneider Electric	2,0
E.ON	3,4	Ryanair	2,6	Air Liquide	1,9
Deutsche Telekom	3,4	CaixaBank	2,3	L'Oreal	1,7
Thales	3,3	Kingspan	2,3	Iberdrola	1,7
AXA	3,1	Koninklijke Philips	2,1	Safran	1,5
Total	3,0	Acerinox	2,1	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	1,5
Enel	3,0	UPM-Kymmene	2,0	Hermes International	1,4



Geografické podiely*

v %	Fond	Ref. hodnota
Nemecko	25,6	29,2
Francúzsko	21,4	29,9
Taliansko	12,0	8,3
Holandsko	10,7	12,3
Španielsko	10,3	8,8
Spojené štáty	5,2	2,9
Fínsko	4,6	3,0
Írsko	2,5	1,2
Iné	4,6	4,4
Hotovosť	3,1	0,0

Sektorové podiely*

v %	Fond	Ref. hodnota
Priemyselný tovar	25,0	19,1
Finančné údaje	24,1	23,6
Zdravotná starostlivosť	8,6	7,1
Informačné Technológie	7,9	11,9
Materiály	7,1	4,8
Inžinierske siete	6,4	6,1
Energia	5,4	3,2
Spotrebiteľské základné tovary	5,3	6,7
Iné	7,2	17,4
Hotovosť	3,1	0,0

Finančné charakteristiky

Priemerná vážená trhovú kapitalizácia	62,99 miliardy EUR
Stredná trhovú kapitalizácia	22,70 miliardy EUR

NAV a poplatky

Súčasná NAV	183,65 EUR
Najvyššia cena za 12 mesiacov	194,87 EUR (18.03.25)
Najnižšia cena za 12 mesiacov	162,56 EUR (9.04.25)
Minimálna investícia ³	1.000 EUR
Vstupný poplatok	Do 5,00%
Ročný správcovský poplatok	1,5%
Priebežné náklady ⁴	1,70%

*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%. Top 10 pozícií s najväčším podielom a s najmenším podielom predstavujú najväčšie podielové rozdiely medzi fondom a referenčnou hodnotou.

-2/4-

Invesco Euro Equity Fund

Akcie A-Acc

30. apríla 2025

Dôležité informácie

¹Pred dňom 2. októbra 2015 bol fond SICAV s domicilom vo Francúzsku, ktorý bol predstavený dňa 6. decembra 1996 s menom Invesco Actions Euro. Dňa 2. októbra 2015 bol fond zlúčený do tohto SICAV fondu s domicilom v Luxembursku.

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. 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 Equity 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 spoločnosti, 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

*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.