

# Invesco Euro Bond Fund

## Akumulační akcie A

28. února 2025

**Toto propagační sdělení je určeno výhradně pro retailové klienty v České republice. Investoři by si měli před investicí přečíst právní dokumenty.**

### Souhrn cíle fondu

Fond si klade za cíl poskytnout dlouhodobý kapitálový růst spolu s příjmy. Fond usiluje o dosažení svého cíle investováním především do diverzifikovaného portfolia dluhových cenných papírů denominovaných v eurech a emitovaných podniky, vládami, nadnárodními orgány, místními orgány a vnitrostátními veřejnými subjekty na celém světě. Úplné informace o cílech a investiční politice fondu jsou k dispozici v aktuálním prospektu.

### Klíčové skutečnosti



Lyndon Man  
řídí fondy od  
září 2013



Luke Greenwood  
řídí fondy od  
dubna 2016



Gareth Isaac  
řídí fondy od  
dubna 2020



Thomas Sartain  
řídí fondy od  
dubna 2020



Michael Booth  
řídí fondy od  
ledna 2024

### Datum spuštění fondu

01. dubna 1996

### Původní zahájení nabízení fondu

01. dubna 1996

### Právní postavení

Lucemburský SICAV s UCI

### Měna třídy akcií

EUR

### Druh třídy akcií

Akumulační

### Objem fondu

EUR 405,68 milionů

### Benchmark

Bloomberg Euro Aggregate Total Return (EUR)

### Kód Bloomberg

INVPEBI LX

### Kód ISIN

LU0066341099

### Datum vypořádání

T+3

### Rating Morningstar™

★★★

### Ukazatel rizik<sup>1</sup>

Nižší riziko

Vyšší riziko



### Varování před riziky

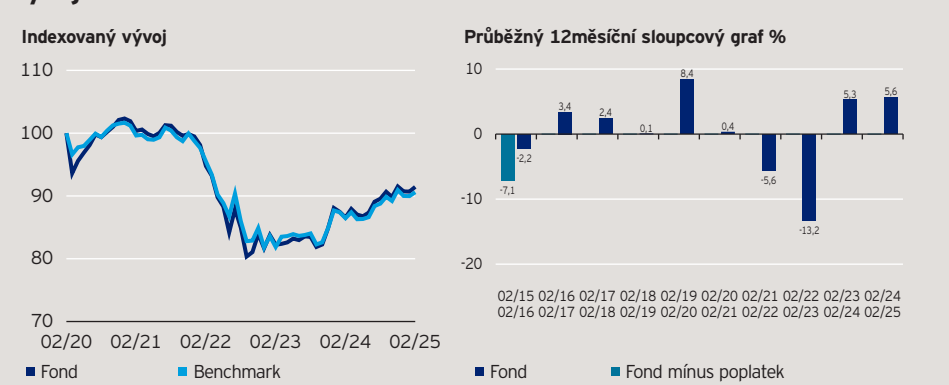
Kompletní informace o rizicích naleznete v právních dokumentech. Hodnota investic a příjmů může kolísat (to může být částečně důsledkem kolísání měnových kurzů) a investoři nemusejí získat zpět celou investovanou částku. Dluhové nástroje podléhají kreditnímu riziku, které spočívá ve schopnosti dlužníka splatit úroky a jistinu v den splatnosti. Změny úrokových sazeb mohou způsobit kolísání hodnoty fondu. Fond využívá deriváty (složené nástroje) pro investiční účely, což může mít za následek výrazný pákový efekt fondu a může vést k velkým výkyvům hodnoty fondu. Fond může držet velké množství cenných papírů zajištěných aktivy (ABS) (složené nástroje) a další dluhové cenné papíry nižší kvality, které za určitých okolností mohou mít vliv na likviditu fondu. Fond může investovat do problémových cenných papírů, které nesou značné riziko ztráty kapitálu. Fond může investovat do kontingentních konvertibilních dluhopisů, které mohou vést k významnému riziku ztráty kapitálu na základě určitých spouštěcích událostí. Investice do dluhových nástrojů, které mají nižší úvěrovou kvalitu, mohou vést k velkým výkyvům hodnoty fondu.

### Strategie fondu

Fond investuje především do státních a podnikových dluhopisů s investičním stupněm denominovaných v eurech. Fond však umí i flexibilně investovat do dluhopisů denominovaných v jiných měnách než v eurech a do dluhopisů s vysokým výnosem, a je tedy, pokud je profil rizika a výnosu považován za dostatečně atraktivní, schopen investovat i do těchto částí trhu. Tyto investice jsou vysoce diverzifikované a hrají důležitou roli při plnění cíle fondu, kterým je dlouhodobý růst kapitálu a výnosů. Pokud jde o dluhopisy s vysokým výnosem, jedná se obvykle o investice do podřízených dluhopisů (tedy těch, které jsou v případě likvidace společnosti spláceny až po ostatních dlužících) vysoce kvalitních společností a do příležitostí tzv. vycházejících hvězd. Vycházející hvězdy jsou dluhopisy, které byly v době emise považovány za spekulativní, ale od té doby se jejich investiční rating zlepšil.

**Minulá výkonnost nepředpovídá budoucí výnosy.** Zde uvedené období výkonnosti začíná posledním dnem prvního uvedeného měsíce a končí posledním dnem posledního uvedeného měsíce.

### Vývoj\*



### Kumulativní vývoj\*

v %	1 rok	3 roky	5 let
Fond	5,63	-3,50	-8,56
Benchmark	4,78	-5,14	-9,41

### Vývoj za kalendářní rok\*

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

Uvedené údaje o výkonnosti nezohledňují provize a náklady vzniklé při emisi a odkupu podílových jednotek. Výnosy se mohou zvýšit nebo snížit v důsledku kolísání měny. Investice se týká pořízení podílů v aktivně spravovaném fondu, nikoli v daném podkladovém aktivu. Počáteční poplatek ve výši 5,26% čisté investované částky, který je platný v době koupě, sníží vývoj. To odpovídá 5,00% hrubé investované částky. Vývoj mohou také snížit další výdaje, jako například poplatky správce a poplatky za transakce.

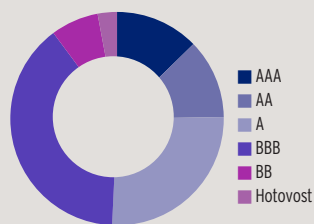
\*Zdroj © 2025 Morningstar. Indexovaná výkonnost: výkonnost investice 100 v měně druhu akcií. Vývoj je vypočítáván použitím metody BVI s reinvestovaným hrubým příjmem, není-li uvedeno jinak. Veškeré údaje o vývoji v tomto informativním přehledu jsou ve měně příslušné třídy akcií. Zdroj srovnávacího benchmarku: -1/4-RIMES. Benchmark je uveden pouze pro účely srovnání výkonnosti. Fond tento benchmark nesleduje.

# Invesco Euro Bond Fund

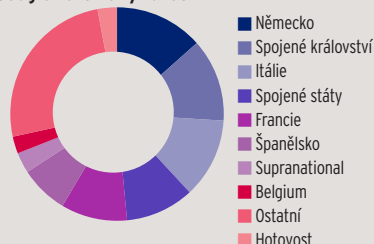
## Akumulační akcie A

28. února 2025

### Úvěrové ratingy fondu v %



### Geografické váhy fondu v



### NAV a poplatky

#### Současná NAV

EUR 7,45

#### 12měsíční cenové maximum

EUR 7,50 (05.12.24)

#### 12měsíční cenové minimum

EUR 7,06 (11.06.24)

#### Minimální investice <sup>2</sup>

EUR 1.000

#### Úvodní poplatek

Až 5,00%

#### Roční poplatek za obhospodařování

0,75%

#### Průběžné náklady <sup>3</sup>

1,03%

### Úvěrové ratingy\*

(průměrný rating: A-)

	v %
AAA	12,8
AA	12,1
A	26,1
BBB	39,3
BB	7,3
Deriváty	-0,5
Hotovost	2,9

### Sektorové váhy\*

	v %
Korporátní dluhopisy	54,8
Finanční sektor	32,8
Průmyslový	18,7
Služby	3,3
Deriváty	-0,5
Non-US Govt/Agency	41,9
Sekuratizovaný	0,9
Hotovost	2,9

### Výnos %\*

Hrubý současný výnos	3,32
Hrubý výnos při odkupu	3,32

### Geografické váhy\*

	v %
Německo	13,4
Spojené království	12,6
Itálie	12,1
Spojené státy	10,4
Francie	10,0
Španělsko	7,3
Supranational	3,1
Belgium	2,6
Ostatní	25,5
Hotovost	2,9

### Měnová angažovanost\*

	v %
Euro	100,0
Americký dolar	0,3
Norská koruna	0,1
Dánská koruna	0,1
Britská libra	-0,4

### 3letá charakteristika\*\*

Alfa	0,66
Beta	1,03
Korelace	0,94
Informační poměr	0,22
Sharpův poměr	-0,48
Sledovací chyba v %	2,55
Volatilita v %	7,81

Podrobné informace o tříleté charakteristice najdete na <http://assets.invescohub.com/invesco-eu/glossary.pdf>.

# Invesco Euro Bond Fund

## Akumulační akcie A

28. února 2025

### Důležité informace

<sup>1</sup>Ukazatel rizik se může změnit a jeho správnost je založena na údajích dostupných v době zveřejnění.

<sup>2</sup>Částky minimální investice jsou: 1 500 USD / 1 000 EUR / 1 000 GBP / 1 500 CHF / 10 000 SEK. Ohledně podrobných údajů o částkách minimálních investic v jiných měnách se na nás prosím obraťte nebo jsou tyto údaje uvedeny v aktuálním statutu.

<sup>3</sup>Průběžné náklady zahrnují roční poplatek za správu a další administrativní nebo provozní náklady. Nezahrnuje transakční náklady portfolia. Je to procento hodnoty vaší investice za rok. Jedná se o odhad založený na skutečných nákladech za poslední rok, případně na očekávaných nákladech, pokud jde o nový fond.

**Toto propagační sdělení je určeno výhradně pro retailové klienty v České republice. Investoři by si měli před investicí přečíst právní dokumenty. Údaje k- datu 28 února 2025, pokud není uvedeno jinak.**

Toto je propagační sdělení, nikoli finanční poradenství. Propagační sdělení není určeno jako doporučení k nákupu nebo prodeji určité třídy aktiv, cenného papíru nebo strategie. Regulační požadavky, které vyžadují nestrannost investičních doporučení a doporučení investičních strategií, se na něj proto nevztahují, stejně jako zakazy obchodování před jeho zveřejněním. Názory a stanoviska vycházejí z aktuálních tržních podmínek a mohou se změnit. Uvedený výnos je vyjádřen jako % ročně z aktuální čisté hodnoty aktiv fondu. Jedná se o odhad na příštích 12 měsících za předpokladu, že se portfolio fondu nezmění a nedojde k žádnému prodlení nebo odkladu výplaty kupónu nebo splacení kapitálu. Výnos není zaručen. Výnos ani neodráží žádné poplatky. Investoři mohou podléhat zdanění výplat. Další informace o našich fondech a příslušných rizicích naleznete v Dokumentech s klíčovými informacemi pro jednotlivé třídy akcií / Dokumentech s klíčovými informacemi pro investory (k dispozici v místním jazyce), finančních výkazech a Prospektu (angličtina, francouzština, němčina, španělština, italština), který je k dispozici zde: <https://www.invesco.com/cz/en/funds.html>. Schválení prospektu by se nemělo chápat jako potvrzení nabízených cenných papírů. Doporučujeme, aby si potenciální investoři přečetli prospekt, nežli učiní investiční rozhodnutí, aby tak plně pochopili potenciální rizika a výnosy spojené s rozhodnutím investovat do nabízených cenných papírů. Ostatní dokumenty jsou k dispozici na adrese [www.invesco.eu](http://www.invesco.eu). Shrnutí práv investora je k dispozici v angličtině na adrese [www.invescomanagementcompany.lu](http://www.invescomanagementcompany.lu). Správcovská společnost může ukončit marketingová ujednání. Ne všechny třídy akcií tohoto fondu mohou být k dispozici pro veřejnou nabídku ve všech jurisdikcích a ne všechny třídy akcií jsou stejné a nemusí vyhovovat každému investorovi.

© 2025 Morningstar. Všechna práva vyhrazena. Informace uvedené v tomto dokumentu: (1) jsou vlastnictvím společnosti Morningstar a/nebo jejích poskytovatelů obsahu; (2) nesmějí být kopírovány ani rozšiřovány; a (3) není zaručena jejich přesnost, úplnost nebo aktuálnost. Společnost Morningstar ani její poskytovatelé obsahu neodpovídají za žádné škody ani ztráty vzniklé na základě použití těchto informací.

Vydáno v České republice společností Invesco Management S.A., President Building, 37A Avenue JF Kennedy, L-1855, Lucembursko, regulovanou Komisí pro finanční dohled v Lucembursku (Commission de Surveillance du Secteur Financier, Luxembourg).

# Invesco Euro Bond Fund

## Akumulační akcie A

28. února 2025

### SFDR (Nařízení o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb)

Fond dodržuje článek 8 s ohledem na nařízení EU o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb\*. Fond jako takový podporuje mimo jiné environmentální nebo sociální charakteristiky nebo kombinaci těchto charakteristik. Kromě toho společnosti, do nichž fond investuje, dodržují zásady dobrého vládnutí (good governance). \*Nařízení (EU) 2019/2088 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb.

### Rámec pro vyloučení

Fond zavádí rámec pro vyloučení konkrétních činností na základě dohody UN Global Compact, přísných vládních sankcí, prahových hodnot příjmů pro určité činnosti spojené s environmentálními a/nebo sociálními kritérii a také zajišťuje, aby společnosti dodržovaly postupy dobrého vládnutí (good governance). Seznam činností a jejich prahové hodnoty jsou uvedeny níže. Další podrobnosti o rámci pro vyloučení a charakteristikách uplatňovaných fondem naleznete na internetových stránkách správce <https://www.invescomanagementcompany.lu>:

<b>UN Global Compact</b>	- Nevyhovující
<b>Sankce pro jednotlivé země</b>	- Sankcionované investice jsou zakázány*
<b>Kontroverzní zbraně</b>	- 0 % příjmů, včetně společností, které se podílejí na výrobě jaderných hlavic nebo celých jaderných raket mimo Smlouvu o nešíření jaderných zbraní (NPT)
<b>Uhlí</b>	- Těžba energetického uhlí: $\geq 5$ % příjmů - Výroba energie z energetického uhlí: $\geq 10$ % příjmů
<b>Nekonvenční ropa a zemní plyn</b>	- $\geq 5$ % příjmů z každé z následujících položek Průzkum ropy a zemního plynu v Arktidě Těžba ropných písků Těžba energie z břidlic
<b>Tabák</b>	- Výroba tabákových výrobků: $\geq 5$ % příjmů - Tabákové výrobky a služby: $\geq 5$ % příjmů
<b>Ostatní</b>	- Rekreační konopí: $\geq 5$ % příjmů
<b>Dobré vládnutí (good governance)</b>	- Zajistit, aby společnosti dodržovaly zásady dobrého vládnutí (good governance) v oblasti řádné struktury řízení, vztahů se zaměstnanci, odměňování a dodržování daňových předpisů.
<b>Státní výjimky</b>	- Státní emitenti s ratingem E (na stupnici A-E) podle kvalitativního hodnocení investičního manažera.
<b>Udržitelné investice</b>	- Fond má minimální alokaci 10 % na udržitelné investice (jak je dále popsáno v prospektu a dokumentech týkajících se udržitelnosti)

\*Invesco průběžně sleduje veškeré uplatnitelné sankce, včetně sankcí OSN/USA/EU a UK. Tyto sankce mohou vylučovat investice do cenných papírů různých vlád/režimů/subjektů a jako takové budou zahrnuty do našich pokynů pro jednání v souladu s právními předpisy a pracovními postupy (určených k zajištění souladu s těmito sankcemi). Znění mezinárodních sankcí věnujeme zvláštní pozornost, protože existují situace, ve kterých sankce působí v omezené podobě, například umožňující investice na sekundárním trhu. Kromě sankcí zaměřených na celé země existují i další sankční režimy, které se mohou zaměřovat například na lidská práva, kybernetické útoky, financování terorismu a korupci a které se mohou vztahovat jak na fyzické osoby, tak na obchodní korporace.

Každé investiční rozhodnutí by mělo zohlednit všechny charakteristiky fondu popsané v právních dokumentech. Aspekty týkající se udržitelnosti naleznete na adrese: <https://www.invescomanagementcompany.lu/lux-manco/literature>.

### Přístup Invesco k ESG

Invesco má investičně orientovaný přístup k faktorům ESG. Poskytujeme komplexní nabídku možností zaměřených na ESG, které klientům umožňují vyjádřit jejich hodnoty prostřednictvím investování. Tam, kde je to vhodné, u některých fondů, také začleňujeme finančně významné aspekty ESG, přičemž zohledňujeme nejdůležitější faktory, což nám umožňuje poskytovat klientům dobré výsledky.