

### Souhrn cíle fondu

Snahou fondu je dosažení vysoké úrovně příjmů spolu s dlouhodobým kapitálovým růstem. Tohoto cíle se fond snaží dosáhnout investováním především do evropských cenných papírů (dluhových a kapitálových). Alespoň 50 % NAV bude investováno do dluhových cenných papírů. Podrobný popis cílů a investiční politiky je uveden v aktuálním prospektu.

### KLíčové skutečnosti



Thomas Moore  
řídí fondy od  
srpna 2020



Alexandra Ivanova  
řídí fondy od  
srpna 2021



Oliver Collin  
řídí fondy od  
listopadu 2022

### Datum spuštění fondu

31. března 2006

### Původní zahájení nabízení fondu

31. března 2006

### Právní postavení

Lucemburský SICAV s UCI

### Měna třídy akcií

EUR

### Druh třídy akcií

Akumulační

### Objem fondu

EUR 6,61 mld.

### Benchmark

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

### Datum vypořádání

T+3

### Rating Morningstar™

★★★★★

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

Nižší riziko

Vyšší riziko



### Varování před riziky

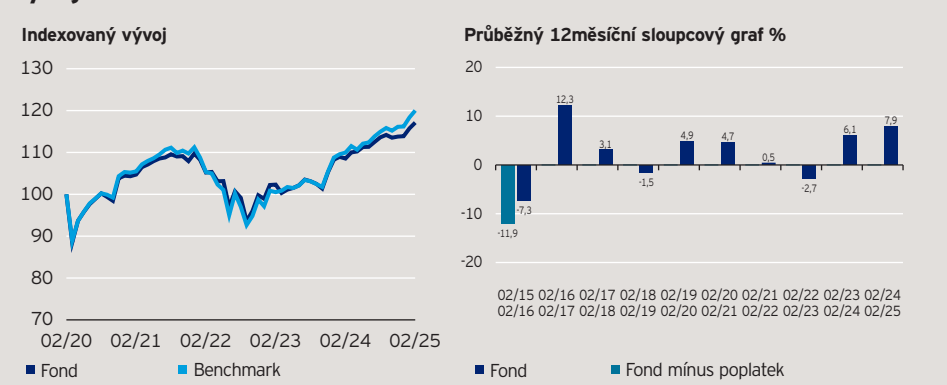
Kompletní informace o rizicích naleznete v právních dokumentech. Hodnota investic a příjmů může kolísat (to může být částečně důsledkem kolísání měnových kurzů) a investoři nemusejí získat zpět celou investovanou částku. Dluhové nástroje podléhají kreditnímu riziku, které spočívá ve schopnosti dlužníka 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 dynamicky investovat do aktiv/tříd aktiv, což může vést k periodicky opakujícím se změnám v rizikovém profilu, nedostatečné výkonnosti a/nebo vyšším transakčním nákladům. 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

Flexibilní fond, který se zaměřuje na generování vysokého příjmu spolu s dlouhodobým růstem kapitálu z dluhopisů a akcií. V rámci dluhopisové části se fond orientuje na investice do dluhopisů s vyšším výnosem v široké škále sektorů, zejména finančních. Pro zvýšení příležitostí k dividendovým výnosům a potenciálnímu kapitálovému růstu drží fond také alokaci do evropských akcií. Manažéři fondu využívají k řízení rizika poklesu také hotovost a státní dluhopisy.

**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	7,91	11,33	17,13
Benchmark	9,14	13,95	20,02

### Vývoj za kalendářní rok\*

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

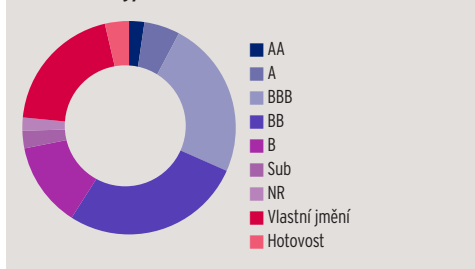
Uvedené údaje o výkonnosti nezohledňují provize a náklady vzniklé při emisi a odkupu podílových jednotek. Výnosy se mohou zvýšit nebo snížit v důsledku kolísání měny. Investice se týká pořízení podílů v aktivně spravovaném fondu, nikoli v daném podkladovém aktivu. Počáteční poplatek ve výši 5,26% čisté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

# Invesco Pan European High Income Fund

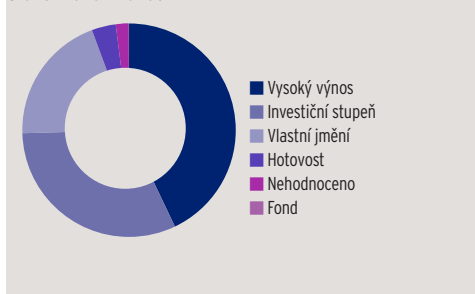
## Akumulační akcie A

28. února 2025

### Úvěrové ratingy fondu v %



### Složení aktiv fondu v



### NAV a poplatky

#### Současná NAV

EUR 26,33

#### 12měsíční cenové maximum

EUR 26,37 (26.02.25)

#### 12měsíční cenové minimum

EUR 24,44 (01.03.24)

#### Minimální investice<sup>2</sup>

EUR 1.000

#### Úvodní poplatek

Až 5,00%

#### Roční poplatek za obhospodařování

1,25%

#### Průběžné náklady<sup>3</sup>

1,61%

### Největších 10 akciových podílů (%)\*

	Fond
Allianz	0,80
E.ON	0,80
Roche NES	0,71
CaixaBank	0,71
Intesa Sanpaolo	0,69
AXA	0,65
Deutsche Telekom	0,65
Reckitt Benckiser	0,57
Sanofi	0,56
Novo Nordisk 'B'	0,56

### Úvěrové ratingy\*

(průměrný rating: BB)

	v %
AA	2,3
A	5,4
BBB	23,9
BB	27,4
B	12,8
Sub	2,7
NR	2,0
Vlastní jmění	19,8
Hotovost	3,6

### Výnos %\*

Hrubý současný výnos	5,15
Hrubý výnos při odkupu	4,71

### Největších 10 emitentů dluhopisů (%)\*

	Fond
Unicredit	2,42
Spojené státy	1,97
Enel	1,92
Lloyds	1,53
Intesa	1,35
Natwest	1,24
Caixabank	1,22
Santander	1,21
Barclays	1,14
Nationwide	1,08

### Složení aktiv\*

	v %
Vysoký výnos	42,9
Investiční stupeň	31,6
Vlastní jmění	19,8
Hotovost	3,6
Nehodnoceno	1,9
Fond	0,1

### Upravené trvání\*

Upravené trvání	2,6
-----------------	-----

Zdroj: \*Invesco. Výnosy se mohou zvýšit nebo snížit v důsledku kolísání měny. Další informace o nákladech naleznete v právních dokumentech. Vážená a alokace portfolia mohou být předmětem změn. Vážená pro každé rozčlenění je zaokrouhleno na nejbližší desetinu nebo setinu procenta, a proto se úhrnná váha pro každé rozčlenění nemusí rovnat 100 %.

# Invesco Pan European High Income 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 zákazy 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 jejich 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 Pan European High Income 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>Vojenské zakázky</b>	- Vojenské zakázky celkově $\geq 10$ %
<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.