

Invesco Euro Equity 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

Cílem fondu je v dlouhodobém horizontu překonat index MSCI EMU-NR (EUR). Fond usiluje o dosažení svého cíle prostřednictvím aktivní alokace do akcií eurozóny. Kompletní informace o konkrétních cílech a investiční politice jsou uvedeny v aktuálním prospektu.

Klíčové skutečnosti



Oliver Collin
řídí fondy od
prosince 2016



Steve Smith
řídí fondy od
prosince 2020

Datum spuštění fondu

02. října 2015

Původní zahájení nabízení fondu ¹

06. prosince 1996

Právní postavení

Lucemburský SICAV s UCI

Měna třídy akcií

EUR

Druh třídy akcií

Akumulační

Objem fondu

EUR 284,32 milionů

Benchmark

MSCI EMU Index (Net Total Return)

Kód Bloomberg

INVEAAE LX

Kód ISIN

LU1240328812

Datum vypořádání

T+3

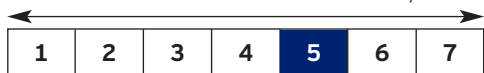
Rating Morningstar™

★★★

Ukazatel rizik ²

Nižší riziko

Vyšší riziko



Varování před riziky

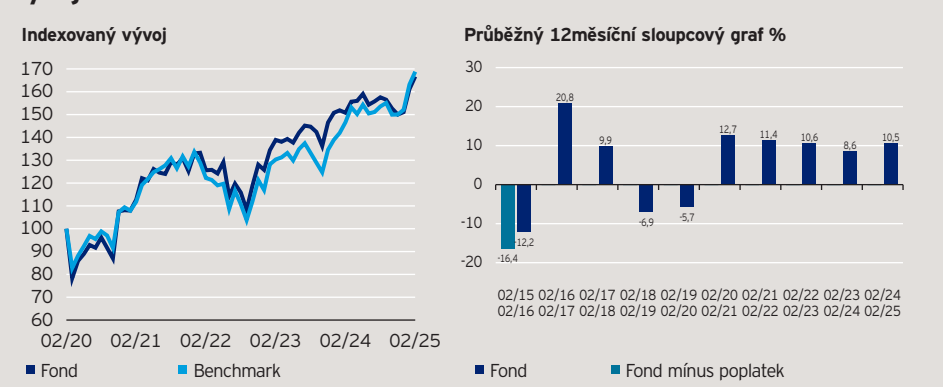
Kompletní informace o rizicích naleznete v právních dokumentech. Hodnota investic a příjmů může kolísat (to může být částečně důsledkem kolísání měnových kurzů) a investoři nemusejí získat zpět celou investovanou částku.

Strategie fondu

Jádrum investiční filozofie týmu je víra v aktivní správu založenou na oceňování. Tým, který má na starosti evropské akcie (European equities) je pevně přesvědčen, že investorům nejlépe poslouží zaměřením na dlouhodobé investování, aby se zabránilo nadměrnému zdůrazňování současných trendů a konsensu. Podniky fungují v dlouhodobých cyklech a tomu odpovídá i zaměření investičního týmu. Přístupem týmu je využít neefektivnosti na trhu a nakupovat akcie za cenu nižší, než je dle jeho názoru vlastní hodnota akcií. Investiční proces je hnán fundamentálním výběrem akcií, který kombinuje vertikální analýzu shora dolů i zdola nahoru se zaměřením na oceňování.

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	10,54	32,71	66,68
Benchmark	15,10	38,10	68,79

Vývoj za kalendářní rok*

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

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 5,00% 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.

*Zdroj © 2025 Morningstar. **Výkonnost do 2. října 2015 se týká výkonnosti jiného fondu, který byl sloučen do Fondu k tomuto datu.** 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: RIMES. Benchmark je uveden pouze pro účely srovnání -1/4-výkonnosti. Fond tento benchmark nesleduje.

Invesco Euro Equity Fund

Akumulační akcie A

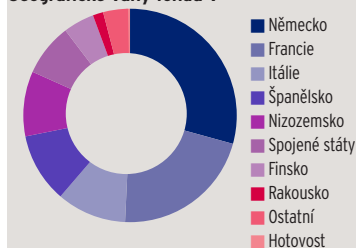
28. února 2025

Podíly a aktivní váhy

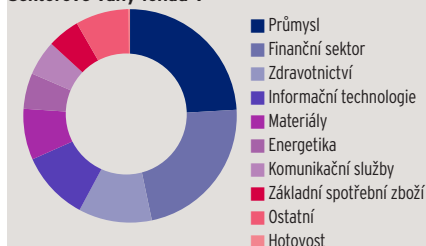
(Podílů celkem: 49)

Největších 10 podílů	%	Top 10 overweight	+	Top 10 underweight	-
UniCredit	4,4	UniCredit	3,1	ASML	4,8
Deutsche Telekom	4,0	Thales	2,5	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	3,4
Sanofi	3,9	CaixaBank	2,4	Schneider Electric	2,2
Allianz	3,8	UPM-Kymmene	2,4	Air Liquide	1,8
Siemens	3,4	Ryanair	2,3	SAP	1,7
Total	3,3	Daimler Truck	2,3	Safran	1,6
SAP	3,1	Acerinox	2,2	Hermes International	1,5
CaixaBank	2,9	E.ON	2,2	Iberdrola	1,5
Airbus	2,9	Carrefour	2,2	EssilorLuxottica	1,5
Thales	2,9	Koninklijke Philips	2,1	LOreal	1,5

Geografické váhy fondu v



Sektorové váhy fondu v



Geografické váhy*

v %	Fond	Bench mark	v %	Fond	Bench mark
Německo	29,3	28,2	Průmysl	24,1	18,7
Francie	21,5	30,6	Finanční sektor	22,6	22,3
Itálie	10,6	8,1	Zdravotnictví	11,1	7,4
Španělsko	10,5	8,5	Informační technologie	10,5	12,7
Nizozemsko	9,8	12,8	Materiály	7,7	4,7
Spojené státy	8,0	3,1	Energetika	5,4	3,4
Finsko	4,7	3,0	Komunikační služby	5,3	4,7
Rakousko	1,6	0,6	Základní spotřební zboží	4,9	6,3
Ostatní	3,8	5,2	Ostatní	8,0	19,8
Hotovost	0,3	0,0	Hotovost	0,3	0,0

Sektorové váhy*

Finanční charakteristiky

Průměrná vážená tržní kapitalizace	EUR 72,75 mld.
Sřední tržní kapitalizace	EUR 25,44 mld.

NAV a poplatky

Současná NAV

EUR 189,45

12měsíční cenové maximum

EUR 191,75 (26.02.25)

12měsíční cenové minimum

EUR 164,58 (05.08.24)

Minimální investice ³

EUR 1.000

Úvodní poplatek

Až 5,00%

Roční poplatek za obhospodařování

1,5%

Průběžné náklady ⁴

1,68%

Zdroj: *Invesco. Výnosy se mohou zvýšit nebo snížit v důsledku kolísání měny. Další informace o nákladech naleznete v právních dokumentech. Vážení a alokace portfolia mohou být předmětem změn. Vážení pro každé rozčlenění je zaokrouhleno na nejbližší desetinu nebo setinu procenta, a proto se úhrnná váha pro každé rozčlenění nemusí rovnat 100 %. Top 10 underweight a overweight pozic představuje největší váhový rozdíl mezi fondem a benchmarkem.

Invesco Euro Equity Fund

Akumulační akcie A

28. února 2025

Důležité informace

¹Do 2. října 2015 sídlil fond ve Francii, avšak svou činnost zahájil jako fond SICAV 6. prosince 1996 pod názvem Invesco Actions Euro. Dne 2. října 2015 fond zřúzoval s fondem SICAV se sídlem v Lucembursku.

²Ukazatel rizik se může změnit a jeho správnost je založena na údajích dostupných v době zveřejnění.

³Částky 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.

⁴Průběžné 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. 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. Shrnutí práv investora je k dispozici v angličtině na adrese 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 Euro Equity 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>:

UN Global Compact	- Nevyhovující
Sankce pro jednotlivé země	- Sankcionované investice jsou zakázány*
Kontroverzní zbraně	- 0 % příjmů, včetně společností, které se podílejí na výrobě jaderných hlavic nebo celých jaderných raket mimo Smlouvu o nešíření jaderných zbraní (NPT)
Uhlí	- Těžba energetického uhlí: ≥ 5 % příjmů - Výroba energie z energetického uhlí: ≥ 10 % příjmů
Nekonvenční ropa a zemní plyn	- ≥ 5 % příjmů z každé z následujících položek Průzkum ropy a zemního plynu v Arktidě Těžba ropných písků Těžba energie z břidlic
Tabák	- Výroba tabákových výrobků: ≥ 5 % příjmů - Tabákové výrobky a služby: ≥ 5 % příjmů
Ostatní	- Rekreační konopí: ≥ 5 % příjmů
Dobré vládnutí (good governance)	- Zajistit, aby společnosti dodržovaly zásady dobrého vládnutí (good governance) v oblasti řádné struktury řízení, vztahů se zaměstnanci, odměňování a dodržování daňových předpisů.

*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.