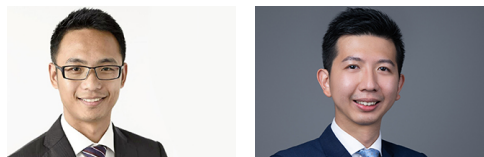


Souhrn cíle fondu

Fond se zaměřuje na dosažení dlouhodobého zhodnocení prostřednictvím investic do emitentů, kteří mohou těžit ze zvyšujícího se propojení světových trhů, rozvoje regionálních partnerství či místního ekonomického růstu v Asii, Evropě a Africe. Kompletní cíle a investiční politiku naleznete v aktuálním prospektu. **K 14. října 2024 došlo ke změně názvu z Invesco Belt and Road Debt Fund. Změnil se také cíl fondu.**

Klíčové skutečnosti



Yifei Ding
řídí fondy od
listopadu 2018

Norbert Ling
řídí fondy od
prosince 2021

Datum spuštění fondu

06. října 2021

Původní zahájení nabízení fondu¹

08. listopadu 2018

Právní postavení

Lucemburský SICAV s UCI

Měna třídy akcií

CZK

Druh třídy akcií

Akumulační

Objem fondu

USD 324,62 milionů

Kód Bloomberg

INARDAH LX

Kód ISIN

LU2382294218

Datum vypořádání

T+3

Ukazatel rizik²

Nižší riziko Vyšší riziko



Varování před riziky

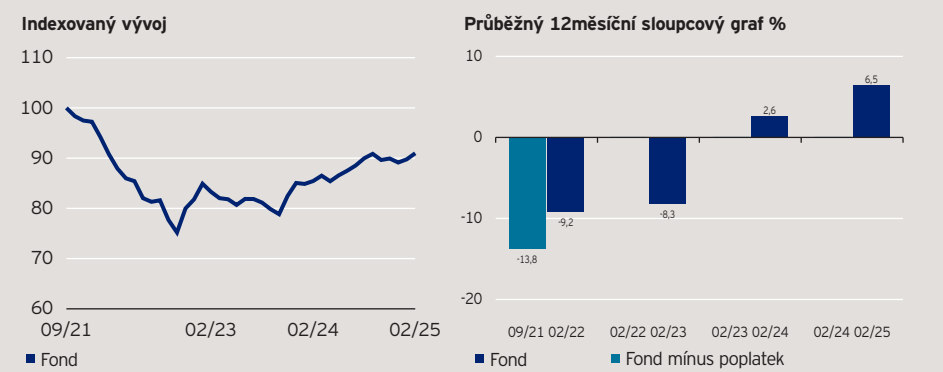
Kompletní informace o rizicích naleznete v právních dokumentech. Hodnota investic a příjmů může kolísat (to může být částečně důsledkem kolísání měnových kurzů) a investoři nemusí získat zpět celou investovanou částku. Dluhové nástroje podléhají kreditnímu riziku, které spočívá ve schopnosti dlužníka 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. Protože velká část fondu investuje do méně rozvinutých zemí, měli byste být připraveni přijmout významně velké fluktuace hodnoty fondu. Fond může investovat do kontingentních konvertibilních dluhopisů, které mohou vést k významnému riziku ztráty kapitálu na základě určitých spouštěcích událostí. Fond může investovat do určitých cenných papírů kotovaných v Číně, což může zahrnovat významná regulační omezení, která mohou ovlivnit likviditu a/nebo investiční výkonnost fondu. Investice do dluhových nástrojů, které mají nižší úvěrovou kvalitu, mohou vést k velkým výkyvům hodnoty fondu. Vzhledem k tomu, že tento fond investuje v určitém sektoru, měli byste být připraveni akceptovat větší výkyvy hodnoty fondu než u fondu s širším investičním mandátem. Z důvodu chybějících společných standardů mohou být při určování a dosahování cílů ESG uplatněny rozdílné přístupy. Kromě toho může dodržování kritérií ESG způsobit, že se fond vzdá určitých investičních příležitostí.

Strategie fondu

Změny chování vyvolané pandemií Covid-19, geopolitické posuny, transformace dodavatelských řetězců a vzestup nových regionálních mocností zásadně přetvářejí globální prostředí. Naším cílem je využít dlouhodobé investiční příležitosti vyplývající z různých národních a regionálních iniciativ a partnerství k identifikaci možností investic do dluhopisů. Investice budou založeny na třech hlavních tématech: domácí trhy, regionální partnerství a globální propojení. Volíme flexibilní styl řízení rizik a nastavování durace*. *Durace je měřítkem úrokového rizika, které zohledňuje splatnost dluhopisu, jeho výnos, kupón a možnosti předčasného splacení.

Minulá výkonnost nepředpovídá budoucí výnosy. Každé období začíná koncem uvedeného měsíce. První uvedený měsíc nemusí představovat celý kalendářní měsíc a může začínat datem uvedení na trh/datem restrukturalizace, jak je uvedeno v nadpisu.

Vývoj 6. října 2021 - 28. února 2025*



Kumulativní vývoj*

| v % | 1 rok | 3 roky | Od založení |
|------|-------|--------|-------------|
| Fond | 6,47 | 0,22 | -9,03 |

Vývoj za kalendářní rok*

| v % | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 |
|------|------|------|--------|------|------|
| Fond | - | - | -15,90 | 4,00 | 4,79 |

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 Developing Initiatives Bond Fund

Akumulační akcie A (CZK Hgd)

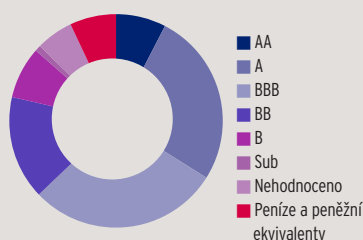
28. února 2025

Největších 10 podílů*

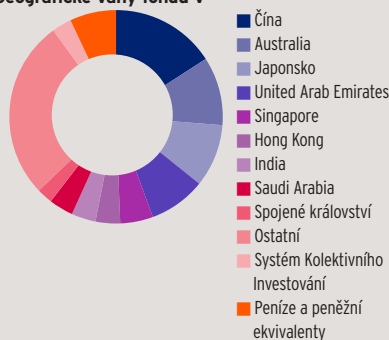
(Podílů celkem: 104)

| podílů | % |
|---|-----|
| GreenSaif Pipelines 6.129 Feb 23 38 | 2,5 |
| Meituan 0.000 Apr 27 28 | 2,5 |
| Far East Horizon 5.875 Mar 05 28 | 2,5 |
| APA Infrastructure 5.125 Sep 16 34 | 2,3 |
| African Development Bank 5.750 Perp | 2,2 |
| United Overseas Bank 3.863 Oct 07 32 | 2,1 |
| Bank Gospodarstwa Krajowego 5.750 Jul 09 34 | 1,9 |
| Nanshan Life Pte 5.450 Sep 11 34 | 1,9 |
| China GreatWall International Holdings VI 4.250 Apr 28 25 | 1,9 |
| Dai-ichi Life Insurance 6.200 Perp | 1,8 |

Úvěrové ratingy fondu v %



Geografické váhy fondu v



NAV a poplatky

Současná NAV

CZK 272,92

12měsíční cenové maximum

CZK 273,12 (03.10.24)

12měsíční cenové minimum

CZK 255,34 (26.04.24)

Minimální investice³

CZK 35.000

Úvodní poplatek

Až 5,00%

Roční poplatek za obhospodařování

1,25%

Průběžné náklady⁴

1,49%

Úvěrové ratingy*

(průměrný rating: BBB)

| Rating | v % |
|------------------------------|------|
| AA | 7,6 |
| A | 26,4 |
| BBB | 29,0 |
| BB | 15,7 |
| B | 7,9 |
| Sub | 0,9 |
| Nehodnoceno | 5,6 |
| Peníze a peněžní ekvivalenty | 7,0 |

Splatnost distribuce*

| Splatnost | v % |
|---------------|------|
| 0-1 roky | 21,0 |
| 1-3 roky | 15,1 |
| 3-5 let | 18,5 |
| 5-10 let | 30,7 |
| 10-20 let | 10,3 |
| 20 a více let | 4,5 |

Geografické váhy*

| Geografie | v % |
|---------------------------------|------|
| Čína | 15,9 |
| Australia | 10,4 |
| Japonsko | 9,5 |
| United Arab Emirates | 8,6 |
| Singapur | 5,0 |
| Hong Kong | 3,7 |
| India | 3,7 |
| Saudi Arabia | 3,7 |
| Spojené království | 2,4 |
| Ostatní | 27,1 |
| Systém Kolektivního Investování | 3,0 |
| Peníze a peněžní ekvivalenty | 7,0 |

Sektorové váhy*

| Sektor | v % |
|---------------------------------|------|
| Spojený s vládou | 27,3 |
| Podnikové dluhopisy | 62,4 |
| Financial Institutions | 36,6 |
| Průmyslový | 22,9 |
| Služby | 3,0 |
| Sekuritizedovaný | 0,3 |
| Systém Kolektivního Investování | 3,0 |
| Peníze a peněžní ekvivalenty | 7,0 |

Trvání distribuce*

(Průměrná doba trvání: 4,6)

| Trvání | v % |
|---------------|------|
| 0-1 roky | 23,6 |
| 1-3 roky | 19,3 |
| 3-5 let | 13,1 |
| 5-7 let | 21,1 |
| 7-10 let | 18,2 |
| 10-15 let | 4,0 |
| 15 a více let | 0,6 |

Výnos %*

| | |
|------------------------|------|
| Hrubý současný výnos | 5,27 |
| Hrubý výnos při odkupu | 5,94 |

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 zaokrouhlena na nejbližší desetinu nebo setinu procenta, a proto se úhrnná váha pro každé rozčlenění nemusí rovnat 100 %.

Invesco Developing Initiatives Bond Fund

Akumulační akcie A (CZK Hgd)

28. února 2025

Důležité informace

¹Datum spuštění původního fondu se váže k předchozímu fondu s názvem: Invesco Belt and Road Debt Fund, který byl 14. října 2024 přejmenován na Invesco Developing Initiatives Bond Fund.

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 základy 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. 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 Developing Initiatives Bond Fund

Akumulační akcie A (CZK Hgd)

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. |
| Státní výjimky | - Státní emitenti s ratingem E (na stupnici A-E) podle kvalitativního hodnocení investičního manažera. |

*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.