# Invesco Funds - Invesco Balanced-Risk Allocation Fund Z (USD Hedged) Accumulation USD

**Categoria Morningstar™**
Allocation - Flessibile

**Benchmark Morningstar**
Morningstar EAA USD Mod Target Allocation NR USD
Usato nel Report

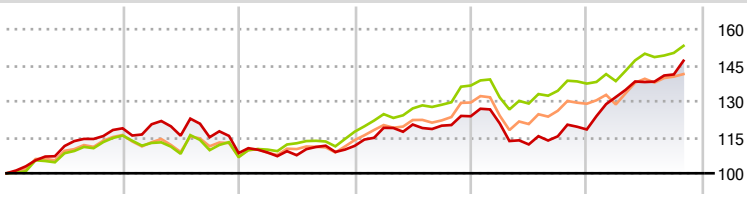
**Benchmark Dichiarato**
25% MSCI World 100% Hdg NR EUR, 50% Bloomberg Germany Govt Over 10 Y TR EUR, 25% S&P GSCI TR Hedged EUR

**Morningstar Rating™**
★★★

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

L'obiettivo del Fondo è di offrire un rendimento con bassa o moderata correlazione rispetto ai tradizionali indici di mercato finanziario, attraverso l'esposizione a tre asset class: obbligazioni, azioni e commodity. Il rischio complessivo del Fondo è destinato ad essere coerente con quella di un portafoglio bilanciato di titoli azionari e obbligazionari.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 18,73 | -8,69 | 2,77 | 11,05 | -4,44 | 24,21 |
| Benchmark e Indici | 15,70 | -7,78 | 9,96 | 16,37 | 0,60 | 11,45 |
| Categoria | 16,06 | -7,66 | 6,81 | 14,76 | -0,03 | 9,46 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 2,15 | 3Y Sharpe Ratio | 0,94 |
| 3Y Beta | 0,66 | 3Y Std Dev | 8,12 |
| 3Y R-Squared | 44,41 | 3Y Risk | -Med |
| 3Y Info Ratio | -0,13 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 5,64 | 10Y Risk | Med |

Basati su Morningstar EAA USD Mod Target Allocation NR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 4,63 | 1,19 | 0,19 |
| 6-Mesi | 5,69 | 5,37 | 4,32 |
| 1-Anno | 20,78 | 10,30 | 9,82 |
| 3-Anni Ann.ti | 9,95 | 10,53 | 8,60 |
| 5-Anni Ann.ti | 4,30 | 5,80 | 4,40 |
| 10-Anni Ann.ti | 5,74 | 6,88 | 5,33 |

Rendimenti aggiornati al 06/11/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 11,40 | 4,77 | 2,29 | - |
| 2025 | -2,40 | -7,24 | 3,01 | 2,47 |
| 2024 | 6,74 | 1,15 | -0,39 | 3,26 |
| 2023 | 0,21 | -1,03 | 3,68 | -0,06 |
| 2022 | 1,42 | -3,95 | -0,57 | -5,73 |

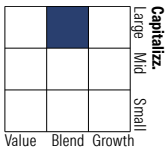
## Portafoglio 30/09/2026



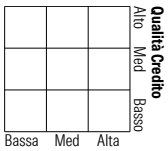
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 17,76 |
| Obbligazioni | 118,62 |
| Liquidità | -51,90 |
| Altro | 15,52 |

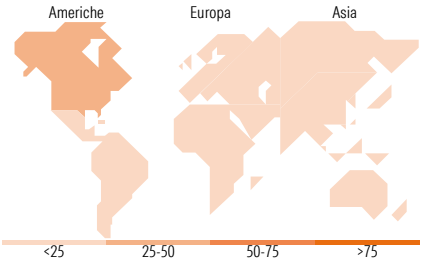
**Morningstar Style Box®**

**Stile Azionario**




**Reddito Fisso**




| Titoli principali | | |
|---|---|---|
| Nome | Settore | % |
| 10 Year Treasury Note Future... | — | 19,46 |
| 10 Year Japanese Government... | — | 18,71 |
| Future on 10 Year Government... | — | 16,90 |
| 10 Year Australian Treasury... | — | 14,76 |
| Euro Bund Future Dec 26 | — | 14,44 |
| Long Gilt Future Dec26 | — | 12,38 |
| Germany (Federal Republic Of) | — | 8,81 |
| Germany (Federal Republic Of) | — | 8,80 |
| Germany (Federal Republic Of) | — | 6,94 |
| Germany (Federal Republic Of) | — | 6,63 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 127,83 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 6 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 12 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| Ciclico | 33,95 |
| Sensibile | 50,56 |
| Difensivo | 15,49 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 217,90 |
| Societario | 4,13 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | -121,57 |
| Derivati | -0,46 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **50,45** |
| Stati Uniti | 46,99 |
| Canada | 0,09 |
| America Latina e Centrale | 3,37 |
| **Europa** | **10,47** |
| Regno Unito | 0,83 |
| Europa Occidentale - Euro | 5,07 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 0,24 |
| Europa dell'Est | 0,95 |
| Africa | 1,25 |
| Medio Oriente | 2,12 |
| **Asia** | **39,08** |
| Giappone | 0,00 |
| Australasia | 0,01 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 23,91 |
| Asia - Emergente | 15,16 |

## Anagrafica

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Società di Gestione | Invesco Management S.A. | Patrimonio Classe (Mln) (06/11/2026) | 0,69 USD | Investimento Min. Ingresso | 1.000 EUR |
| Telefono | (+353) 1 4398100 | | | Investimento Min. Successivo | - |
| Web | www.invescomanagement company.lu | Domicilio | LUSSEMBURGO | T.E.R. | 0,91% |
| | | Valuta del Fondo | USD | Spese correnti | 0,90% |
| Data di Partenza | 21/08/2013 | UCITS | Si | Commissione di incentivo | - |
| Nome del Gestore | - | Inc/Acc | Acc | | |
| Data Inizio Gestione | 28/02/2022 | ISIN | LU0955861801 | | |
| NAV (06/11/2026) | USD 20,16 | | | | |

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

# Invesco Funds - Invesco Balanced-Risk Allocation Fund Z (USD Hedged)

Patrimonio Netto (Mln) 567,10 EUR

## Accumulation USD

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.