

# Invesco Funds - Invesco Pan European High Income Fund Z (USD Hedged)

Categoria Morningstar™  
**Accumulation USD**

Benchmark Morningstar  
Morningstar EAA USD Cau Target  
Allocation NR USD  
Usato nel Report

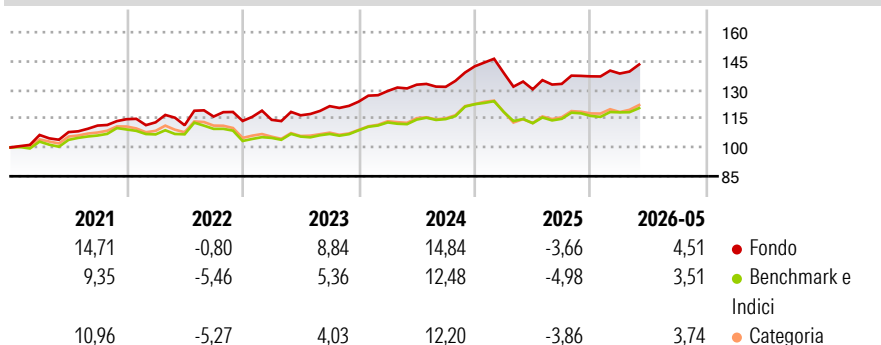
Benchmark Dichiarato  
20% MSCI Europe Ex UK NR EUR, 35%  
Bloomberg Pan Euro Agg Corp TR Hdg EUR,  
45% ICE BofA Euro High Yield TR EUR

Morningstar Rating™  
**★★★★★**

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Comparto mira a offrire agli Azionisti una crescita del rendimento totale nel lungo termine attraverso un portafoglio gestito attivamente e diversificato che investa principalmente in titoli di debito europei a rendimento più elevato e, in misura minore, in titoli azionari.

## Rendimenti



## Misure di Rischio

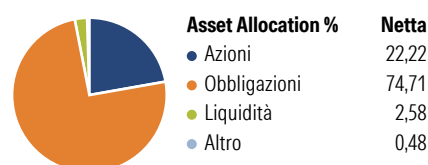
3Y Alpha	2,82	3Y Sharpe Ratio	0,52
3Y Beta	0,82	3Y Std Dev	7,13
3Y R-Squared	68,00	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	0,96	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	2,69	10Y Risk	+Med

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

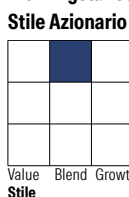
Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	7,13	5,49	6,03	2026	1,07	-	-	-
6-Mesi	9,06	6,68	7,41	2025	-2,42	-6,13	2,16	2,96
1-Anno	12,98	9,42	11,86	2024	4,46	2,54	-0,84	8,11
3-Anni Ann.ti	8,40	5,48	6,33	2023	0,51	2,06	4,08	1,94
5-Anni Ann.ti	6,73	3,72	4,35	2022	-1,43	-1,34	4,05	-1,97
10-Anni Ann.ti	6,23	3,53	3,99					

Rendimenti aggiornati al 25/06/2026

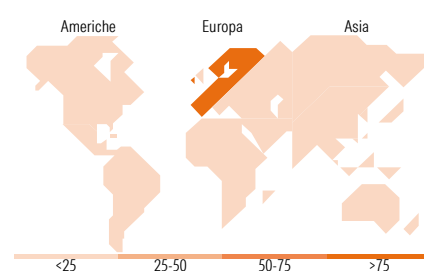
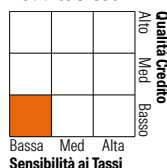
## Portafoglio 31/05/2026



## Morningstar Style Box®



## Reddito Fisso



## Titoli principali

Nome	Settore	%
Invesco Euro Liquidity Port...	-	1,89
Banco Bilbao Vizcaya...		0,93
Banco Santander SA 7%		0,92
Shell PLC		0,88
Banco Santander SA		0,88
ASML Holding NV		0,82
E.ON SE		0,77
Nestle SA		0,76
Allianz SE		0,76
Enel SpA		0,75
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		9,37
Numero Complessivo di Titoli Azionari		49
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		415

## Distribuzione Settoriale %

	Fondo
Ciclico	35,05
Sensibile	39,27
Difensivo	25,68

## Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
Governativo	2,58
Societario	93,03
Cartolarizzazioni	1,32
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	3,07
Derivati	0,00

## Ripartizione Geografica %

	Fondo
<b>America</b>	<b>3,25</b>
Stati Uniti	3,25
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
<b>Europa</b>	<b>94,50</b>
Regno Unito	6,20
Europa Occidentale - Euro	76,82
Europa Occidentale - Non Euro	11,47
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
<b>Asia</b>	<b>2,25</b>
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppatisi	2,25
Asia - Emergente	0,00

## Anagrafica

Società di Gestione	Invesco Management S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	0,72 USD	Investimento Min. Ingresso	1.000 EUR
Telefono	(+353) 1 4398100	(25/06/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.invescomanagement.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	0,89%
		Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	0,88%
Data di Partenza	19/08/2015	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc		
Data Inizio Gestione	31/08/2020	ISIN	LU1252826018		
NAV (25/06/2026)	USD 18,56				

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 prodotte; (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.

MORNINGSTAR

# Invesco Funds - Invesco Pan European High Income Fund Z (USD Hedged)

Patrimonio Netto (Mln) 7.311,77 EUR

## Accumulation USD

---