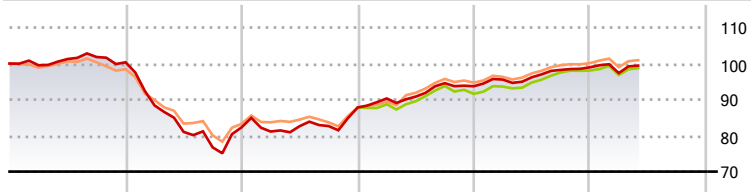
# Invesco Funds- Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund Z (EUR Hedged) Accumulation EUR

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazioni Corporate Mercati Emergenti EUR | Morningstar Emerging Markets Corporate Bond 10% China Capped GR Hedged EUR<br>Usato nel Report | JPM CEMBI Broad Diversified TR USD | ★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

L'obiettivo del Fondo è ottenere reddito e incremento del capitale a lungo termine.Il Fondo investe principalmente in strumenti obbligazionari emessi da società dei mercati emergenti. Il Fondo adotta una politica di allocazione flessibile e può investire in via temporanea fino al 100% delle sue attività in liquidità, strumenti del mercato monetario e obbligazioni a breve termine. Il Fondo acquisirà esposizione tramite strumenti finanziari derivati (strumenti complessi) e la sua esposizione totale potrà raggiungere il doppio del valore del Fondo. Il Fondo è gestito attivamente nel rispetto dei suoi obiettivi e non è vincolato da un parametro oggettivo di riferimento.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-05 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 0,35 | -17,99 | 6,69 | 6,71 | 5,61 | 0,48 |
| Benchmark e Indici | - | - | - | 4,30 | 7,07 | 0,67 |
| Categoria | -1,56 | -15,27 | 5,37 | 5,54 | 5,75 | 0,85 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 1,69 | 3Y Sharpe Ratio | 0,92 |
| 3Y Beta | 0,86 | 3Y Std Dev | 4,48 |
| 3Y R-Squared | 86,12 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | 0,78 | 5Y Risk | +Med |
| 3Y Tracking Error | 1,79 | 10Y Risk | +Med |

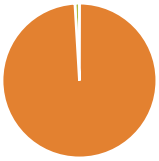
Basati su Morningstar Emerging Markets Corporate Bond 10% China Capped GR Hedged EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 1,82 | 2,35 | 1,60 |
| 6-Mesi | 0,60 | 1,00 | 0,84 |
| 1-Anno | 3,77 | 4,95 | 3,78 |
| 3-Anni Ann.ti | 6,20 | 5,47 | 4,82 |
| 5-Anni Ann.ti | -0,36 | -0,53 | -0,65 |
| 10-Anni Ann.ti | 1,25 | 1,69 | 1,24 |

Rendimenti aggiornati al 24/06/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -1,62 | - | - | - |
| 2025 | 1,97 | 0,68 | 2,13 | 0,73 |
| 2024 | 2,85 | 0,58 | 4,11 | -0,91 |
| 2023 | -1,42 | 1,84 | 0,02 | 6,25 |
| 2022 | -11,95 | -8,30 | -5,29 | 7,25 |

## Portafoglio 31/05/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,04 |
| Obbligazioni | 99,01 |
| Liquidità | 0,94 |
| Altro | 0,00 |

**Fixed Income Style Box™**

| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | - |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Melco Resorts Finance... | — | 1,41 |
| Veon Holdings B.V. 3.375% | — | 1,18 |
| Standard Chartered PLC 4.3% | — | 1,15 |
| GACI First Investment Co.... | — | 1,07 |
| KB Kookmin Bank 2.5% | — | 1,07 |
| Ecopetrol S.A. 4.625% | — | 1,06 |
| Cable Onda, S.A. 4.5% | — | 1,03 |
| Navios South American... | — | 1,01 |
| Turkey (Republic of) 6.375% | — | 0,95 |
| Next Properties Trust 2401... | — | 0,95 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 10,87 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 3 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 160 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 16,69 |
| Societario | 82,31 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 0,96 |
| Derivati | 0,04 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,06 |
| Da 0 a 4 cedole | 11,83 |
| Da 4 a 6 cedole | 35,94 |
| Da 6 a 8 cedole | 32,47 |
| Da 8 a 10 cedole | 15,63 |
| Da 10 a 12 cedole | 4,08 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 13,19 |
| da 3 a 5 | 31,14 |
| da 5 a 7 | 19,17 |
| da 7 a 10 | 17,05 |
| da 10 a 15 | 6,51 |
| da 15 a 20 | 1,95 |
| da 20 a 30 | 4,04 |
| oltre 30 | 5,87 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Invesco Management S.A. |
| Telefono | (+353) 1 4398100 |
| Web | www.invescomanagement company.lu |
| Data di Partenza | 13/06/2018 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 27/03/2025 |
| NAV (24/06/2026) | EUR 11,16 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/05/2026) | 42,57 USD |

| | |
|---|---|
| Patrimonio Classe (Mln) (24/06/2026) | 0,02 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU1814056518 |

| | |
|---|---|
| Investimento Min. Ingresso | 1.000 EUR |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 0,89% |
| Spese correnti | 0,87% |
| Commissione di incentivo | - |

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.

MORNINGSTAR