

# Invesco Funds - Invesco Pan European Equity Fund R Accumulation EUR

| Categoria Morningstar™  | Benchmark Morningstar   | Benchmark Dichiarato    | Morningstar Rating™ |                              |                          |                         |                    |                            |                          |                           |                  |                           |                         |                              |       |                          |                       |                           |                 |                               |       |                    |            |                   |                 |                |       |                  |            |             |                 |                               |      |                                 |                  |                  |                                  |      |       |                                       |            |        |   |  |   |                  |           |  |  |  |  |
|---|---|-------------------------|---------------------|------------------------------|--------------------------|-------------------------|--------------------|----------------------------|--------------------------|---------------------------|------------------|---------------------------|-------------------------|------------------------------|-------|--------------------------|-----------------------|---------------------------|-----------------|-------------------------------|-------|--------------------|------------|-------------------|-----------------|----------------|-------|------------------|------------|-------------|-----------------|-------------------------------|------|---------------------------------|------------------|------------------|----------------------------------|------|-------|---------------------------------------|------------|--------|---|--|---|------------------|-----------|--|--|--|--|
| Azionari Europa Large Cap Value   | Morningstar Developed Europe Value<br>Target Market Exposure NR EUR<br>Usato nel Report | MSCI Europe NR EUR      | ★★                  |                              |                          |                         |                    |                            |                          |                           |                  |                           |                         |                              |       |                          |                       |                           |                 |                               |       |                    |            |                   |                 |                |       |                  |            |             |                 |                               |      |                                 |                  |                  |                                  |      |       |                                       |            |        |   |  |   |                  |           |  |  |  |  |
| <b>Obiettivo d'Investimento Dichiarato</b>  |   |                         |                     |                              |                          |                         |                    |                            |                          |                           |                  |                           |                         |                              |       |                          |                       |                           |                 |                               |       |                    |            |                   |                 |                |       |                  |            |             |                 |                               |      |                                 |                  |                  |                                  |      |       |                                       |            |        |   |  |   |                  |           |  |  |  |  |
| Fornire una crescita del capitale nel lungo termine principalmente da un portafoglio di titoli di società europee (compresa la Gran Bretagna) con un'enfasi su grandi imprese con prospettive di crescita superiori alla media. Non vi è una distribuzione geografica predeterminata e verrà adottata una politica flessibile per la ponderazione, guidata prevalentemente da considerazioni sulle singole imprese oltre che da considerazioni economiche o commerciali generali.   |   |                         |                     |                              |                          |                         |                    |                            |                          |                           |                  |                           |                         |                              |       |                          |                       |                           |                 |                               |       |                    |            |                   |                 |                |       |                  |            |             |                 |                               |      |                                 |                  |                  |                                  |      |       |                                       |            |        |   |  |   |                  |           |  |  |  |  |
| <p><b>Rendimenti</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Anno</th> <th>Fondo</th> <th>Benchmark e Indici</th> <th>Categoria</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>2020</td><td>-10,58</td><td>24,14</td><td>7,79</td></tr> <tr><td>2021</td><td>-</td><td>24,14</td><td>22,79</td></tr> <tr><td>2022</td><td>-3,82</td><td>-</td><td>-7,88</td></tr> <tr><td>2023</td><td>15,61</td><td>15,90</td><td>15,07</td></tr> <tr><td>2024</td><td>-2,39</td><td>9,61</td><td>7,50</td></tr> <tr><td>2025-12</td><td>21,39</td><td>30,41</td><td>24,82</td></tr> </tbody> </table>  |   |                         |                     | Anno                         | Fondo                    | Benchmark e Indici      | Categoria          | 2020                       | -10,58                   | 24,14                     | 7,79             | 2021                      | -                       | 24,14                        | 22,79 | 2022                     | -3,82                 | -                         | -7,88           | 2023                          | 15,61 | 15,90              | 15,07      | 2024              | -2,39           | 9,61           | 7,50  | 2025-12          | 21,39      | 30,41       | 24,82           |                               |      |                                 |                  |                  |                                  |      |       |                                       |            |        |   |  |   |                  |           |  |  |  |  |
| Anno  | Fondo   | Benchmark e Indici      | Categoria           |                              |                          |                         |                    |                            |                          |                           |                  |                           |                         |                              |       |                          |                       |                           |                 |                               |       |                    |            |                   |                 |                |       |                  |            |             |                 |                               |      |                                 |                  |                  |                                  |      |       |                                       |            |        |   |  |   |                  |           |  |  |  |  |
| 2020  | -10,58  | 24,14                   | 7,79                |                              |                          |                         |                    |                            |                          |                           |                  |                           |                         |                              |       |                          |                       |                           |                 |                               |       |                    |            |                   |                 |                |       |                  |            |             |                 |                               |      |                                 |                  |                  |                                  |      |       |                                       |            |        |   |  |   |                  |           |  |  |  |  |
| 2021  | -   | 24,14                   | 22,79               |                              |                          |                         |                    |                            |                          |                           |                  |                           |                         |                              |       |                          |                       |                           |                 |                               |       |                    |            |                   |                 |                |       |                  |            |             |                 |                               |      |                                 |                  |                  |                                  |      |       |                                       |            |        |   |  |   |                  |           |  |  |  |  |
| 2022  | -3,82   | -                       | -7,88               |                              |                          |                         |                    |                            |                          |                           |                  |                           |                         |                              |       |                          |                       |                           |                 |                               |       |                    |            |                   |                 |                |       |                  |            |             |                 |                               |      |                                 |                  |                  |                                  |      |       |                                       |            |        |   |  |   |                  |           |  |  |  |  |
| 2023  | 15,61   | 15,90                   | 15,07               |                              |                          |                         |                    |                            |                          |                           |                  |                           |                         |                              |       |                          |                       |                           |                 |                               |       |                    |            |                   |                 |                |       |                  |            |             |                 |                               |      |                                 |                  |                  |                                  |      |       |                                       |            |        |   |  |   |                  |           |  |  |  |  |
| 2024  | -2,39   | 9,61                    | 7,50                |                              |                          |                         |                    |                            |                          |                           |                  |                           |                         |                              |       |                          |                       |                           |                 |                               |       |                    |            |                   |                 |                |       |                  |            |             |                 |                               |      |                                 |                  |                  |                                  |      |       |                                       |            |        |   |  |   |                  |           |  |  |  |  |
| 2025-12   | 21,39   | 30,41                   | 24,82               |                              |                          |                         |                    |                            |                          |                           |                  |                           |                         |                              |       |                          |                       |                           |                 |                               |       |                    |            |                   |                 |                |       |                  |            |             |                 |                               |      |                                 |                  |                  |                                  |      |       |                                       |            |        |   |  |   |                  |           |  |  |  |  |
| <p><b>Misure di Rischio</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Indicatore</th> <th>Valore</th> <th>Unità</th> <th>Commento</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>3Y Alpha</td><td>-5,94</td><td>3Y Sharpe Ratio</td><td>0,77</td></tr> <tr><td>3Y Beta</td><td>0,97</td><td>3Y Std Dev</td><td>10,48</td></tr> <tr><td>3Y R-Squared</td><td>80,74</td><td>3Y Risk</td><td>Med</td></tr> <tr><td>3Y Info Ratio</td><td>-1,57</td><td>5Y Risk</td><td>Med</td></tr> <tr><td>3Y Tracking Error</td><td>4,63</td><td>10Y Risk</td><td>+Med</td></tr> </tbody> </table> <p>Basati su Morningstar Developed Europe Value Target Market Exposure NR EUR (dove applicabile)</p>  |   |                         |                     | Indicatore                   | Valore                   | Unità                   | Commento           | 3Y Alpha                   | -5,94                    | 3Y Sharpe Ratio           | 0,77             | 3Y Beta                   | 0,97                    | 3Y Std Dev                   | 10,48 | 3Y R-Squared             | 80,74                 | 3Y Risk                   | Med             | 3Y Info Ratio                 | -1,57 | 5Y Risk            | Med        | 3Y Tracking Error | 4,63            | 10Y Risk       | +Med  |                  |            |             |                 |                               |      |                                 |                  |                  |                                  |      |       |                                       |            |        |   |  |   |                  |           |  |  |  |  |
| Indicatore  | Valore  | Unità                   | Commento            |                              |                          |                         |                    |                            |                          |                           |                  |                           |                         |                              |       |                          |                       |                           |                 |                               |       |                    |            |                   |                 |                |       |                  |            |             |                 |                               |      |                                 |                  |                  |                                  |      |       |                                       |            |        |   |  |   |                  |           |  |  |  |  |
| 3Y Alpha  | -5,94   | 3Y Sharpe Ratio         | 0,77                |                              |                          |                         |                    |                            |                          |                           |                  |                           |                         |                              |       |                          |                       |                           |                 |                               |       |                    |            |                   |                 |                |       |                  |            |             |                 |                               |      |                                 |                  |                  |                                  |      |       |                                       |            |        |   |  |   |                  |           |  |  |  |  |
| 3Y Beta   | 0,97  | 3Y Std Dev              | 10,48               |                              |                          |                         |                    |                            |                          |                           |                  |                           |                         |                              |       |                          |                       |                           |                 |                               |       |                    |            |                   |                 |                |       |                  |            |             |                 |                               |      |                                 |                  |                  |                                  |      |       |                                       |            |        |   |  |   |                  |           |  |  |  |  |
| 3Y R-Squared  | 80,74   | 3Y Risk                 | Med                 |                              |                          |                         |                    |                            |                          |                           |                  |                           |                         |                              |       |                          |                       |                           |                 |                               |       |                    |            |                   |                 |                |       |                  |            |             |                 |                               |      |                                 |                  |                  |                                  |      |       |                                       |            |        |   |  |   |                  |           |  |  |  |  |
| 3Y Info Ratio   | -1,57   | 5Y Risk                 | Med                 |                              |                          |                         |                    |                            |                          |                           |                  |                           |                         |                              |       |                          |                       |                           |                 |                               |       |                    |            |                   |                 |                |       |                  |            |             |                 |                               |      |                                 |                  |                  |                                  |      |       |                                       |            |        |   |  |   |                  |           |  |  |  |  |
| 3Y Tracking Error   | 4,63  | 10Y Risk                | +Med                |                              |                          |                         |                    |                            |                          |                           |                  |                           |                         |                              |       |                          |                       |                           |                 |                               |       |                    |            |                   |                 |                |       |                  |            |             |                 |                               |      |                                 |                  |                  |                                  |      |       |                                       |            |        |   |  |   |                  |           |  |  |  |  |
| <p><b>Portafoglio 31/12/2025</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Asset Allocation %</th> <th>Netta</th> <th>Style Box Azionaria</th> <th>Mkt Cap %</th> <th>Fondo</th> <th>Rendimenti Trimestrali %</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>• Azioni</td><td>99,04</td> <td>Large Capitalizz.</td> <td>Giant</td> <td>46,69</td> <td>Q1</td> </tr> <tr> <td>• Obbligazioni</td><td>0,02</td> <td>Mid Capitalizz.</td> <td>Large</td> <td>32,31</td> <td>Q2</td> </tr> <tr> <td>• Liquidità</td><td>0,94</td> <td>Small Capitalizz.</td> <td>Medium</td> <td>20,99</td> <td>Q3</td> </tr> <tr> <td>• Altro</td><td>0,01</td> <td>Value Stile</td> <td>Small</td> <td>0,00</td> <td>Q4</td> </tr> <tr> <td></td><td></td> <td>Blend</td> <td>Micro</td> <td>0,00</td> <td></td> </tr> <tr> <td></td><td></td> <td>Growth</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>Rendimenti aggiornati al 20/01/2026</p>   |   |                         |                     | Asset Allocation %           | Netta                    | Style Box Azionaria     | Mkt Cap %          | Fondo                      | Rendimenti Trimestrali % | • Azioni                  | 99,04            | Large Capitalizz.         | Giant                   | 46,69                        | Q1    | • Obbligazioni           | 0,02                  | Mid Capitalizz.           | Large           | 32,31                         | Q2    | • Liquidità        | 0,94       | Small Capitalizz. | Medium          | 20,99          | Q3    | • Altro          | 0,01       | Value Stile | Small           | 0,00                          | Q4   |                                 |                  | Blend            | Micro                            | 0,00 |       |                                       |            | Growth |   |  |   |                  |           |  |  |  |  |
| Asset Allocation %  | Netta   | Style Box Azionaria     | Mkt Cap %           | Fondo                        | Rendimenti Trimestrali % |                         |                    |                            |                          |                           |                  |                           |                         |                              |       |                          |                       |                           |                 |                               |       |                    |            |                   |                 |                |       |                  |            |             |                 |                               |      |                                 |                  |                  |                                  |      |       |                                       |            |        |   |  |   |                  |           |  |  |  |  |
| • Azioni  | 99,04   | Large Capitalizz.       | Giant               | 46,69                        | Q1                       |                         |                    |                            |                          |                           |                  |                           |                         |                              |       |                          |                       |                           |                 |                               |       |                    |            |                   |                 |                |       |                  |            |             |                 |                               |      |                                 |                  |                  |                                  |      |       |                                       |            |        |   |  |   |                  |           |  |  |  |  |
| • Obbligazioni  | 0,02  | Mid Capitalizz.         | Large               | 32,31                        | Q2                       |                         |                    |                            |                          |                           |                  |                           |                         |                              |       |                          |                       |                           |                 |                               |       |                    |            |                   |                 |                |       |                  |            |             |                 |                               |      |                                 |                  |                  |                                  |      |       |                                       |            |        |   |  |   |                  |           |  |  |  |  |
| • Liquidità   | 0,94  | Small Capitalizz.       | Medium              | 20,99                        | Q3                       |                         |                    |                            |                          |                           |                  |                           |                         |                              |       |                          |                       |                           |                 |                               |       |                    |            |                   |                 |                |       |                  |            |             |                 |                               |      |                                 |                  |                  |                                  |      |       |                                       |            |        |   |  |   |                  |           |  |  |  |  |
| • Altro   | 0,01  | Value Stile             | Small               | 0,00                         | Q4                       |                         |                    |                            |                          |                           |                  |                           |                         |                              |       |                          |                       |                           |                 |                               |       |                    |            |                   |                 |                |       |                  |            |             |                 |                               |      |                                 |                  |                  |                                  |      |       |                                       |            |        |   |  |   |                  |           |  |  |  |  |
|   |   | Blend                   | Micro               | 0,00                         |                          |                         |                    |                            |                          |                           |                  |                           |                         |                              |       |                          |                       |                           |                 |                               |       |                    |            |                   |                 |                |       |                  |            |             |                 |                               |      |                                 |                  |                  |                                  |      |       |                                       |            |        |   |  |   |                  |           |  |  |  |  |
|   |   | Growth                  |                     |                              |                          |                         |                    |                            |                          |                           |                  |                           |                         |                              |       |                          |                       |                           |                 |                               |       |                    |            |                   |                 |                |       |                  |            |             |                 |                               |      |                                 |                  |                  |                                  |      |       |                                       |            |        |   |  |   |                  |           |  |  |  |  |
| <p><b>Titoli principali</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Nome</th> <th>Settore</th> <th>%</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>Banco Santander SA</td><td>Banking</td><td>4,56</td></tr> <tr><td>UniCredit SpA</td><td>Banking</td><td>4,00</td></tr> <tr><td>Banco Bilbao Vizcaya...</td><td>Banking</td><td>3,69</td></tr> <tr><td>Rolls-Royce Holdings PLC</td><td>Industrial</td><td>2,87</td></tr> <tr><td>AstraZeneca PLC</td><td>Healthcare</td><td>2,84</td></tr> <tr><td>TotalEnergies SE</td><td>Energy</td><td>2,72</td></tr> <tr><td>ASML Holding NV</td><td>Technology</td><td>2,61</td></tr> <tr><td>Airbus SE</td><td>Industrial</td><td>2,38</td></tr> <tr><td>UPM-Kymmene Oyj</td><td>Consumer Staples</td><td>2,36</td></tr> <tr><td>ArcelorMittal SA New Reg.Shs...</td><td>Consumer Staples</td><td>2,33</td></tr> <tr><td>% Primi 10 Titoli sul Patrimonio</td><td></td><td>30,37</td></tr> <tr><td>Numeri Complessivo di Titoli Azionari</td><td></td><td>55</td></tr> <tr><td>Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari</td><td></td><td>0</td></tr> </tbody> </table> |   |                         |                     | Nome                         | Settore                  | %                       | Banco Santander SA | Banking                    | 4,56                     | UniCredit SpA             | Banking          | 4,00                      | Banco Bilbao Vizcaya... | Banking                      | 3,69  | Rolls-Royce Holdings PLC | Industrial            | 2,87                      | AstraZeneca PLC | Healthcare                    | 2,84  | TotalEnergies SE   | Energy     | 2,72              | ASML Holding NV | Technology     | 2,61  | Airbus SE        | Industrial | 2,38        | UPM-Kymmene Oyj | Consumer Staples              | 2,36 | ArcelorMittal SA New Reg.Shs... | Consumer Staples | 2,33             | % Primi 10 Titoli sul Patrimonio |      | 30,37 | Numeri Complessivo di Titoli Azionari |            | 55     | Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari |  | 0 |                  |           |  |  |  |  |
| Nome  | Settore   | %                       |                     |                              |                          |                         |                    |                            |                          |                           |                  |                           |                         |                              |       |                          |                       |                           |                 |                               |       |                    |            |                   |                 |                |       |                  |            |             |                 |                               |      |                                 |                  |                  |                                  |      |       |                                       |            |        |   |  |   |                  |           |  |  |  |  |
| Banco Santander SA  | Banking   | 4,56                    |                     |                              |                          |                         |                    |                            |                          |                           |                  |                           |                         |                              |       |                          |                       |                           |                 |                               |       |                    |            |                   |                 |                |       |                  |            |             |                 |                               |      |                                 |                  |                  |                                  |      |       |                                       |            |        |   |  |   |                  |           |  |  |  |  |
| UniCredit SpA   | Banking   | 4,00                    |                     |                              |                          |                         |                    |                            |                          |                           |                  |                           |                         |                              |       |                          |                       |                           |                 |                               |       |                    |            |                   |                 |                |       |                  |            |             |                 |                               |      |                                 |                  |                  |                                  |      |       |                                       |            |        |   |  |   |                  |           |  |  |  |  |
| Banco Bilbao Vizcaya...   | Banking   | 3,69                    |                     |                              |                          |                         |                    |                            |                          |                           |                  |                           |                         |                              |       |                          |                       |                           |                 |                               |       |                    |            |                   |                 |                |       |                  |            |             |                 |                               |      |                                 |                  |                  |                                  |      |       |                                       |            |        |   |  |   |                  |           |  |  |  |  |
| Rolls-Royce Holdings PLC  | Industrial  | 2,87                    |                     |                              |                          |                         |                    |                            |                          |                           |                  |                           |                         |                              |       |                          |                       |                           |                 |                               |       |                    |            |                   |                 |                |       |                  |            |             |                 |                               |      |                                 |                  |                  |                                  |      |       |                                       |            |        |   |  |   |                  |           |  |  |  |  |
| AstraZeneca PLC   | Healthcare  | 2,84                    |                     |                              |                          |                         |                    |                            |                          |                           |                  |                           |                         |                              |       |                          |                       |                           |                 |                               |       |                    |            |                   |                 |                |       |                  |            |             |                 |                               |      |                                 |                  |                  |                                  |      |       |                                       |            |        |   |  |   |                  |           |  |  |  |  |
| TotalEnergies SE  | Energy  | 2,72                    |                     |                              |                          |                         |                    |                            |                          |                           |                  |                           |                         |                              |       |                          |                       |                           |                 |                               |       |                    |            |                   |                 |                |       |                  |            |             |                 |                               |      |                                 |                  |                  |                                  |      |       |                                       |            |        |   |  |   |                  |           |  |  |  |  |
| ASML Holding NV   | Technology  | 2,61                    |                     |                              |                          |                         |                    |                            |                          |                           |                  |                           |                         |                              |       |                          |                       |                           |                 |                               |       |                    |            |                   |                 |                |       |                  |            |             |                 |                               |      |                                 |                  |                  |                                  |      |       |                                       |            |        |   |  |   |                  |           |  |  |  |  |
| Airbus SE   | Industrial  | 2,38                    |                     |                              |                          |                         |                    |                            |                          |                           |                  |                           |                         |                              |       |                          |                       |                           |                 |                               |       |                    |            |                   |                 |                |       |                  |            |             |                 |                               |      |                                 |                  |                  |                                  |      |       |                                       |            |        |   |  |   |                  |           |  |  |  |  |
| UPM-Kymmene Oyj   | Consumer Staples  | 2,36                    |                     |                              |                          |                         |                    |                            |                          |                           |                  |                           |                         |                              |       |                          |                       |                           |                 |                               |       |                    |            |                   |                 |                |       |                  |            |             |                 |                               |      |                                 |                  |                  |                                  |      |       |                                       |            |        |   |  |   |                  |           |  |  |  |  |
| ArcelorMittal SA New Reg.Shs...   | Consumer Staples  | 2,33                    |                     |                              |                          |                         |                    |                            |                          |                           |                  |                           |                         |                              |       |                          |                       |                           |                 |                               |       |                    |            |                   |                 |                |       |                  |            |             |                 |                               |      |                                 |                  |                  |                                  |      |       |                                       |            |        |   |  |   |                  |           |  |  |  |  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio  |   | 30,37                   |                     |                              |                          |                         |                    |                            |                          |                           |                  |                           |                         |                              |       |                          |                       |                           |                 |                               |       |                    |            |                   |                 |                |       |                  |            |             |                 |                               |      |                                 |                  |                  |                                  |      |       |                                       |            |        |   |  |   |                  |           |  |  |  |  |
| Numeri Complessivo di Titoli Azionari   |   | 55                      |                     |                              |                          |                         |                    |                            |                          |                           |                  |                           |                         |                              |       |                          |                       |                           |                 |                               |       |                    |            |                   |                 |                |       |                  |            |             |                 |                               |      |                                 |                  |                  |                                  |      |       |                                       |            |        |   |  |   |                  |           |  |  |  |  |
| Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari   |   | 0                       |                     |                              |                          |                         |                    |                            |                          |                           |                  |                           |                         |                              |       |                          |                       |                           |                 |                               |       |                    |            |                   |                 |                |       |                  |            |             |                 |                               |      |                                 |                  |                  |                                  |      |       |                                       |            |        |   |  |   |                  |           |  |  |  |  |
| <p><b>Distribuzione Settoriale %</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Categoria</th> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>● Ciclico</td><td>36,00</td></tr> <tr><td>● Materie Prime</td><td>8,88</td></tr> <tr><td>● Beni di Consumo Ciclici</td><td>5,11</td></tr> <tr><td>● Finanza</td><td>21,96</td></tr> <tr><td>● Immobiliare</td><td>0,04</td></tr> <tr><td>● Sensibile</td><td>41,70</td></tr> <tr><td>● Telecomunicazioni</td><td>3,41</td></tr> <tr><td>● Energia</td><td>6,42</td></tr> <tr><td>● Beni Industriali</td><td>23,46</td></tr> <tr><td>● Tecnologia</td><td>8,42</td></tr> <tr><td>● Difensivo</td><td>22,30</td></tr> <tr><td>● Beni Difensivi</td><td>6,75</td></tr> <tr><td>● Salute</td><td>10,48</td></tr> <tr><td>● Servizi di Pubblica Utilità</td><td>5,07</td></tr> </tbody> </table>   |   |                         |                     | Categoria                    | Fondo                    | ● Ciclico               | 36,00              | ● Materie Prime            | 8,88                     | ● Beni di Consumo Ciclici | 5,11             | ● Finanza                 | 21,96                   | ● Immobiliare                | 0,04  | ● Sensibile              | 41,70                 | ● Telecomunicazioni       | 3,41            | ● Energia                     | 6,42  | ● Beni Industriali | 23,46      | ● Tecnologia      | 8,42            | ● Difensivo    | 22,30 | ● Beni Difensivi | 6,75       | ● Salute    | 10,48           | ● Servizi di Pubblica Utilità | 5,07 |                                 |                  |                  |                                  |      |       |                                       |            |        |   |  |   |                  |           |  |  |  |  |
| Categoria   | Fondo   |                         |                     |                              |                          |                         |                    |                            |                          |                           |                  |                           |                         |                              |       |                          |                       |                           |                 |                               |       |                    |            |                   |                 |                |       |                  |            |             |                 |                               |      |                                 |                  |                  |                                  |      |       |                                       |            |        |   |  |   |                  |           |  |  |  |  |
| ● Ciclico   | 36,00   |                         |                     |                              |                          |                         |                    |                            |                          |                           |                  |                           |                         |                              |       |                          |                       |                           |                 |                               |       |                    |            |                   |                 |                |       |                  |            |             |                 |                               |      |                                 |                  |                  |                                  |      |       |                                       |            |        |   |  |   |                  |           |  |  |  |  |
| ● Materie Prime   | 8,88  |                         |                     |                              |                          |                         |                    |                            |                          |                           |                  |                           |                         |                              |       |                          |                       |                           |                 |                               |       |                    |            |                   |                 |                |       |                  |            |             |                 |                               |      |                                 |                  |                  |                                  |      |       |                                       |            |        |   |  |   |                  |           |  |  |  |  |
| ● Beni di Consumo Ciclici   | 5,11  |                         |                     |                              |                          |                         |                    |                            |                          |                           |                  |                           |                         |                              |       |                          |                       |                           |                 |                               |       |                    |            |                   |                 |                |       |                  |            |             |                 |                               |      |                                 |                  |                  |                                  |      |       |                                       |            |        |   |  |   |                  |           |  |  |  |  |
| ● Finanza   | 21,96   |                         |                     |                              |                          |                         |                    |                            |                          |                           |                  |                           |                         |                              |       |                          |                       |                           |                 |                               |       |                    |            |                   |                 |                |       |                  |            |             |                 |                               |      |                                 |                  |                  |                                  |      |       |                                       |            |        |   |  |   |                  |           |  |  |  |  |
| ● Immobiliare   | 0,04  |                         |                     |                              |                          |                         |                    |                            |                          |                           |                  |                           |                         |                              |       |                          |                       |                           |                 |                               |       |                    |            |                   |                 |                |       |                  |            |             |                 |                               |      |                                 |                  |                  |                                  |      |       |                                       |            |        |   |  |   |                  |           |  |  |  |  |
| ● Sensibile   | 41,70   |                         |                     |                              |                          |                         |                    |                            |                          |                           |                  |                           |                         |                              |       |                          |                       |                           |                 |                               |       |                    |            |                   |                 |                |       |                  |            |             |                 |                               |      |                                 |                  |                  |                                  |      |       |                                       |            |        |   |  |   |                  |           |  |  |  |  |
| ● Telecomunicazioni   | 3,41  |                         |                     |                              |                          |                         |                    |                            |                          |                           |                  |                           |                         |                              |       |                          |                       |                           |                 |                               |       |                    |            |                   |                 |                |       |                  |            |             |                 |                               |      |                                 |                  |                  |                                  |      |       |                                       |            |        |   |  |   |                  |           |  |  |  |  |
| ● Energia   | 6,42  |                         |                     |                              |                          |                         |                    |                            |                          |                           |                  |                           |                         |                              |       |                          |                       |                           |                 |                               |       |                    |            |                   |                 |                |       |                  |            |             |                 |                               |      |                                 |                  |                  |                                  |      |       |                                       |            |        |   |  |   |                  |           |  |  |  |  |
| ● Beni Industriali  | 23,46   |                         |                     |                              |                          |                         |                    |                            |                          |                           |                  |                           |                         |                              |       |                          |                       |                           |                 |                               |       |                    |            |                   |                 |                |       |                  |            |             |                 |                               |      |                                 |                  |                  |                                  |      |       |                                       |            |        |   |  |   |                  |           |  |  |  |  |
| ● Tecnologia  | 8,42  |                         |                     |                              |                          |                         |                    |                            |                          |                           |                  |                           |                         |                              |       |                          |                       |                           |                 |                               |       |                    |            |                   |                 |                |       |                  |            |             |                 |                               |      |                                 |                  |                  |                                  |      |       |                                       |            |        |   |  |   |                  |           |  |  |  |  |
| ● Difensivo   | 22,30   |                         |                     |                              |                          |                         |                    |                            |                          |                           |                  |                           |                         |                              |       |                          |                       |                           |                 |                               |       |                    |            |                   |                 |                |       |                  |            |             |                 |                               |      |                                 |                  |                  |                                  |      |       |                                       |            |        |   |  |   |                  |           |  |  |  |  |
| ● Beni Difensivi  | 6,75  |                         |                     |                              |                          |                         |                    |                            |                          |                           |                  |                           |                         |                              |       |                          |                       |                           |                 |                               |       |                    |            |                   |                 |                |       |                  |            |             |                 |                               |      |                                 |                  |                  |                                  |      |       |                                       |            |        |   |  |   |                  |           |  |  |  |  |
| ● Salute  | 10,48   |                         |                     |                              |                          |                         |                    |                            |                          |                           |                  |                           |                         |                              |       |                          |                       |                           |                 |                               |       |                    |            |                   |                 |                |       |                  |            |             |                 |                               |      |                                 |                  |                  |                                  |      |       |                                       |            |        |   |  |   |                  |           |  |  |  |  |
| ● Servizi di Pubblica Utilità   | 5,07  |                         |                     |                              |                          |                         |                    |                            |                          |                           |                  |                           |                         |                              |       |                          |                       |                           |                 |                               |       |                    |            |                   |                 |                |       |                  |            |             |                 |                               |      |                                 |                  |                  |                                  |      |       |                                       |            |        |   |  |   |                  |           |  |  |  |  |
| <p><b>Ripartizione Geografica %</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Geografia</th> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>America</td><td>2,36</td></tr> <tr><td>Stati Uniti</td><td>2,36</td></tr> <tr><td>Canada</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>America Latina e Centrale</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Europa</td><td>96,47</td></tr> <tr><td>Regno Unito</td><td>25,83</td></tr> <tr><td>Europa Occidentale - Euro</td><td>60,68</td></tr> <tr><td>Europa Occidentale - Non Euro</td><td>9,96</td></tr> <tr><td>Europa dell'Est</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Africa</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Medio Oriente</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Asia</td><td>1,18</td></tr> <tr><td>Giappone</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Australasia</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Asia - Paesi Sviluppati</td><td>1,18</td></tr> <tr><td>Asia - Emergenti</td><td>0,00</td></tr> </tbody> </table>   |   |                         |                     | Geografia                    | Fondo                    | America                 | 2,36               | Stati Uniti                | 2,36                     | Canada                    | 0,00             | America Latina e Centrale | 0,00                    | Europa                       | 96,47 | Regno Unito              | 25,83                 | Europa Occidentale - Euro | 60,68           | Europa Occidentale - Non Euro | 9,96  | Europa dell'Est    | 0,00       | Africa            | 0,00            | Medio Oriente  | 0,00  | Asia             | 1,18       | Giappone    | 0,00            | Australasia                   | 0,00 | Asia - Paesi Sviluppati         | 1,18             | Asia - Emergenti | 0,00                             |      |       |                                       |            |        |   |  |   |                  |           |  |  |  |  |
| Geografia   | Fondo   |                         |                     |                              |                          |                         |                    |                            |                          |                           |                  |                           |                         |                              |       |                          |                       |                           |                 |                               |       |                    |            |                   |                 |                |       |                  |            |             |                 |                               |      |                                 |                  |                  |                                  |      |       |                                       |            |        |   |  |   |                  |           |  |  |  |  |
| America   | 2,36  |                         |                     |                              |                          |                         |                    |                            |                          |                           |                  |                           |                         |                              |       |                          |                       |                           |                 |                               |       |                    |            |                   |                 |                |       |                  |            |             |                 |                               |      |                                 |                  |                  |                                  |      |       |                                       |            |        |   |  |   |                  |           |  |  |  |  |
| Stati Uniti   | 2,36  |                         |                     |                              |                          |                         |                    |                            |                          |                           |                  |                           |                         |                              |       |                          |                       |                           |                 |                               |       |                    |            |                   |                 |                |       |                  |            |             |                 |                               |      |                                 |                  |                  |                                  |      |       |                                       |            |        |   |  |   |                  |           |  |  |  |  |
| Canada  | 0,00  |                         |                     |                              |                          |                         |                    |                            |                          |                           |                  |                           |                         |                              |       |                          |                       |                           |                 |                               |       |                    |            |                   |                 |                |       |                  |            |             |                 |                               |      |                                 |                  |                  |                                  |      |       |                                       |            |        |   |  |   |                  |           |  |  |  |  |
| America Latina e Centrale   | 0,00  |                         |                     |                              |                          |                         |                    |                            |                          |                           |                  |                           |                         |                              |       |                          |                       |                           |                 |                               |       |                    |            |                   |                 |                |       |                  |            |             |                 |                               |      |                                 |                  |                  |                                  |      |       |                                       |            |        |   |  |   |                  |           |  |  |  |  |
| Europa  | 96,47   |                         |                     |                              |                          |                         |                    |                            |                          |                           |                  |                           |                         |                              |       |                          |                       |                           |                 |                               |       |                    |            |                   |                 |                |       |                  |            |             |                 |                               |      |                                 |                  |                  |                                  |      |       |                                       |            |        |   |  |   |                  |           |  |  |  |  |
| Regno Unito   | 25,83   |                         |                     |                              |                          |                         |                    |                            |                          |                           |                  |                           |                         |                              |       |                          |                       |                           |                 |                               |       |                    |            |                   |                 |                |       |                  |            |             |                 |                               |      |                                 |                  |                  |                                  |      |       |                                       |            |        |   |  |   |                  |           |  |  |  |  |
| Europa Occidentale - Euro   | 60,68   |                         |                     |                              |                          |                         |                    |                            |                          |                           |                  |                           |                         |                              |       |                          |                       |                           |                 |                               |       |                    |            |                   |                 |                |       |                  |            |             |                 |                               |      |                                 |                  |                  |                                  |      |       |                                       |            |        |   |  |   |                  |           |  |  |  |  |
| Europa Occidentale - Non Euro   | 9,96  |                         |                     |                              |                          |                         |                    |                            |                          |                           |                  |                           |                         |                              |       |                          |                       |                           |                 |                               |       |                    |            |                   |                 |                |       |                  |            |             |                 |                               |      |                                 |                  |                  |                                  |      |       |                                       |            |        |   |  |   |                  |           |  |  |  |  |
| Europa dell'Est   | 0,00  |                         |                     |                              |                          |                         |                    |                            |                          |                           |                  |                           |                         |                              |       |                          |                       |                           |                 |                               |       |                    |            |                   |                 |                |       |                  |            |             |                 |                               |      |                                 |                  |                  |                                  |      |       |                                       |            |        |   |  |   |                  |           |  |  |  |  |
| Africa  | 0,00  |                         |                     |                              |                          |                         |                    |                            |                          |                           |                  |                           |                         |                              |       |                          |                       |                           |                 |                               |       |                    |            |                   |                 |                |       |                  |            |             |                 |                               |      |                                 |                  |                  |                                  |      |       |                                       |            |        |   |  |   |                  |           |  |  |  |  |
| Medio Oriente   | 0,00  |                         |                     |                              |                          |                         |                    |                            |                          |                           |                  |                           |                         |                              |       |                          |                       |                           |                 |                               |       |                    |            |                   |                 |                |       |                  |            |             |                 |                               |      |                                 |                  |                  |                                  |      |       |                                       |            |        |   |  |   |                  |           |  |  |  |  |
| Asia  | 1,18  |                         |                     |                              |                          |                         |                    |                            |                          |                           |                  |                           |                         |                              |       |                          |                       |                           |                 |                               |       |                    |            |                   |                 |                |       |                  |            |             |                 |                               |      |                                 |                  |                  |                                  |      |       |                                       |            |        |   |  |   |                  |           |  |  |  |  |
| Giappone  | 0,00  |                         |                     |                              |                          |                         |                    |                            |                          |                           |                  |                           |                         |                              |       |                          |                       |                           |                 |                               |       |                    |            |                   |                 |                |       |                  |            |             |                 |                               |      |                                 |                  |                  |                                  |      |       |                                       |            |        |   |  |   |                  |           |  |  |  |  |
| Australasia   | 0,00  |                         |                     |                              |                          |                         |                    |                            |                          |                           |                  |                           |                         |                              |       |                          |                       |                           |                 |                               |       |                    |            |                   |                 |                |       |                  |            |             |                 |                               |      |                                 |                  |                  |                                  |      |       |                                       |            |        |   |  |   |                  |           |  |  |  |  |
| Asia - Paesi Sviluppati   | 1,18  |                         |                     |                              |                          |                         |                    |                            |                          |                           |                  |                           |                         |                              |       |                          |                       |                           |                 |                               |       |                    |            |                   |                 |                |       |                  |            |             |                 |                               |      |                                 |                  |                  |                                  |      |       |                                       |            |        |   |  |   |                  |           |  |  |  |  |
| Asia - Emergenti  | 0,00  |                         |                     |                              |                          |                         |                    |                            |                          |                           |                  |                           |                         |                              |       |                          |                       |                           |                 |                               |       |                    |            |                   |                 |                |       |                  |            |             |                 |                               |      |                                 |                  |                  |                                  |      |       |                                       |            |        |   |  |   |                  |           |  |  |  |  |
| <p><b>Anagrafica</b></p> <table border="1"> <tbody> <tr><td>Società di Gestione</td><td>Invesco Management S.A.</td><td>Patrimonio Classe (Mln)</td><td>7,94 EUR</td><td>Investimento Min. Ingresso</td><td>1.000 EUR</td></tr> <tr><td>Telefono</td><td>(+353) 1 4398100</td><td>(20/01/2026)</td><td></td><td>Investimento Min. Successivo</td><td>-</td></tr> <tr><td>Web</td><td>www.invescomanagement</td><td>Domicilio</td><td>LUSSEMBURGO</td><td>T.E.R.</td><td>2,50%</td></tr> <tr><td></td><td>company.lu</td><td>Valuta del Fondo</td><td>EUR</td><td>Spese correnti</td><td>2,50%</td></tr> <tr><td>Data di Partenza</td><td>06/04/2011</td><td>UCITS</td><td>Si</td><td>Commissione di incentivo</td><td>-</td></tr> <tr><td>Nome del Gestore</td><td>-</td><td>Inc/Acc</td><td>Acc</td><td></td><td></td></tr> <tr><td>Data Inizio Gestione</td><td>29/12/2023</td><td>ISIN</td><td>LU0607520524</td><td></td><td></td></tr> <tr><td>NAV (20/01/2026)</td><td>EUR 24,47</td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr> </tbody> </table>   |   |                         |                     | Società di Gestione          | Invesco Management S.A.  | Patrimonio Classe (Mln) | 7,94 EUR           | Investimento Min. Ingresso | 1.000 EUR                | Telefono                  | (+353) 1 4398100 | (20/01/2026)              |                         | Investimento Min. Successivo | -     | Web                      | www.invescomanagement | Domicilio                 | LUSSEMBURGO     | T.E.R.                        | 2,50% |                    | company.lu | Valuta del Fondo  | EUR             | Spese correnti | 2,50% | Data di Partenza | 06/04/2011 | UCITS       | Si              | Commissione di incentivo      | -    | Nome del Gestore                | -                | Inc/Acc          | Acc                              |      |       | Data Inizio Gestione                  | 29/12/2023 | ISIN   | LU0607520524                                |  |   | NAV (20/01/2026) | EUR 24,47 |  |  |  |  |
| Società di Gestione   | Invesco Management S.A.   | Patrimonio Classe (Mln) | 7,94 EUR            | Investimento Min. Ingresso   | 1.000 EUR                |                         |                    |                            |                          |                           |                  |                           |                         |                              |       |                          |                       |                           |                 |                               |       |                    |            |                   |                 |                |       |                  |            |             |                 |                               |      |                                 |                  |                  |                                  |      |       |                                       |            |        |   |  |   |                  |           |  |  |  |  |
| Telefono  | (+353) 1 4398100  | (20/01/2026)            |                     | Investimento Min. Successivo | -                        |                         |                    |                            |                          |                           |                  |                           |                         |                              |       |                          |                       |                           |                 |                               |       |                    |            |                   |                 |                |       |                  |            |             |                 |                               |      |                                 |                  |                  |                                  |      |       |                                       |            |        |   |  |   |                  |           |  |  |  |  |
| Web   | www.invescomanagement   | Domicilio               | LUSSEMBURGO         | T.E.R.                       | 2,50%                    |                         |                    |                            |                          |                           |                  |                           |                         |                              |       |                          |                       |                           |                 |                               |       |                    |            |                   |                 |                |       |                  |            |             |                 |                               |      |                                 |                  |                  |                                  |      |       |                                       |            |        |   |  |   |                  |           |  |  |  |  |
|   | company.lu  | Valuta del Fondo        | EUR                 | Spese correnti               | 2,50%                    |                         |                    |                            |                          |                           |                  |                           |                         |                              |       |                          |                       |                           |                 |                               |       |                    |            |                   |                 |                |       |                  |            |             |                 |                               |      |                                 |                  |                  |                                  |      |       |                                       |            |        |   |  |   |                  |           |  |  |  |  |
| Data di Partenza  | 06/04/2011  | UCITS                   | Si                  | Commissione di incentivo     | -                        |                         |                    |                            |                          |                           |                  |                           |                         |                              |       |                          |                       |                           |                 |                               |       |                    |            |                   |                 |                |       |                  |            |             |                 |                               |      |                                 |                  |                  |                                  |      |       |                                       |            |        |   |  |   |                  |           |  |  |  |  |
| Nome del Gestore  | -   | Inc/Acc                 | Acc                 |                              |                          |                         |                    |                            |                          |                           |                  |                           |                         |                              |       |                          |                       |                           |                 |                               |       |                    |            |                   |                 |                |       |                  |            |             |                 |                               |      |                                 |                  |                  |                                  |      |       |                                       |            |        |   |  |   |                  |           |  |  |  |  |
| Data Inizio Gestione  | 29/12/2023  | ISIN                    | LU0607520524        |                              |                          |                         |                    |                            |                          |                           |                  |                           |                         |                              |       |                          |                       |                           |                 |                               |       |                    |            |                   |                 |                |       |                  |            |             |                 |                               |      |                                 |                  |                  |                                  |      |       |                                       |            |        |   |  |   |                  |           |  |  |  |  |
| NAV (20/01/2026)  | EUR 24,47   |                         |                     |                              |                          |                         |                    |                            |                          |                           |                  |                           |                         |                              |       |                          |                       |                           |                 |                               |       |                    |            |                   |                 |                |       |                  |            |             |                 |                               |      |                                 |                  |                  |                                  |      |       |                                       |            |        |   |  |   |                  |           |  |  |  |  |

## Invesco Funds - Invesco Pan European Equity Fund R Accumulation EUR

Patrimonio Netto (Mln)

1.139,16 EUR

(31/12/2025)