

# Invesco Funds - Invesco Pan European High Income Fund R Accumulation EUR

## Categoria Morningstar™

Bilanciati Prudenti EUR

## Benchmark Morningstar

Morningstar Euro Cautious Target  
Allocation NR EUR  
Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

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

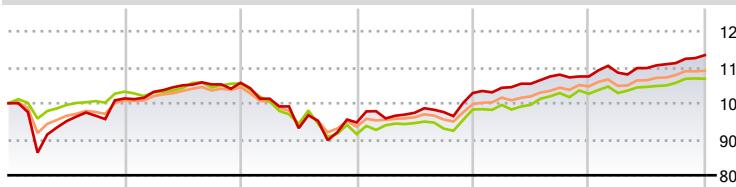
## Morningstar Rating™

★★★

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

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

### Rendimenti



| 2020 | 2021 | 2022   | 2023 | 2024 | 2025-12 |
|------|------|--------|------|------|---------|
| 1,32 | 4,29 | -10,43 | 8,65 | 4,47 | 5,51    |
| 3,21 | 2,25 | -13,37 | 7,46 | 4,47 | 4,05    |
| 0,70 | 3,79 | -10,30 | 6,77 | 4,95 | 4,23    |

### Misure di Rischio

|                   |       |                 |      |
|-------------------|-------|-----------------|------|
| 3Y Alpha          | 1,47  | 3Y Sharpe Ratio | 0,76 |
| 3Y Beta           | 0,73  | 3Y Std Dev      | 4,12 |
| 3Y R-Squared      | 51,90 | 3Y Risk         | Med  |
| 3Y Info Ratio     | 0,29  | 5Y Risk         | +Med |
| 3Y Tracking Error | 3,07  | 10Y Risk        | Alto |

Basati su Morningstar Euro Cautious Target Allocation NR EUR (dove applicabile)

### Rend. Cumulati %

| Fondo          | Bmk  | Cat  |
|----------------|------|------|
| 3-Mesi         | 1,41 | 0,40 |
| 6-Mesi         | 3,26 | 2,65 |
| 1-Anno         | 5,07 | 4,29 |
| 3-Anni Ann.ti  | 5,14 | 4,52 |
| 5-Anni Ann.ti  | 2,17 | 0,70 |
| 10-Anni Ann.ti | 3,04 | 2,03 |

Rendimenti aggiornati al 20/01/2026

### Rendimenti Trimestrali %

| Q1   | Q2    | Q3    | Q4    |       |
|------|-------|-------|-------|-------|
| -    | -     | -     | -     |       |
| 2026 | -     | -     | -     |       |
| 2025 | 1,00  | 1,16  | 1,26  | 1,98  |
| 2024 | 1,41  | 1,09  | 2,39  | -0,47 |
| 2023 | 1,20  | 1,64  | 0,19  | 5,42  |
| 2022 | -4,17 | -8,08 | -3,59 | 5,47  |

### Portafoglio 31/12/2025



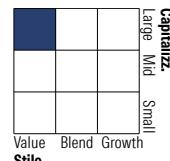
#### Asset Allocation %

- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro

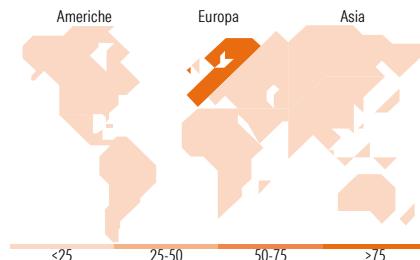
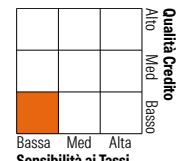
**Netta**  
21,25  
74,73  
3,43  
0,59

#### Morningstar Style Box®

##### Stile Azionario



#### Reddito Fisso



### Titoli principali

| Nome                                        | Settore | %    |
|---------------------------------------------|---------|------|
| Invesco Euro Liquidity Port...              | —       | 1,69 |
| Banco Santander SA 7%                       | —       | 0,97 |
| Banco Bilbao Vizcaya...                     | ⌚       | 0,92 |
| E.ON SE                                     | 💡       | 0,86 |
| Allianz SE                                  | ⌚       | 0,84 |
| Enel SpA                                    | 💡       | 0,82 |
| Banco Santander SA                          | ⌚       | 0,82 |
| Shell PLC                                   | gas     | 0,79 |
| AXA SA                                      | 💡       | 0,75 |
| Siemens AG                                  | ⚙️      | 0,73 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            |         | 9,21 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari       |         | 48   |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari |         | 405  |

### Distribuzione Settoriale %

| Fondo       |       |
|-------------|-------|
| ● Ciclico   | 37,78 |
| ▼ Sensibile | 32,67 |
| ► Difensivo | 29,55 |

### Fixed Income Sector Weightings %

| Fondo                      |       |
|----------------------------|-------|
| ■ Governativo              | 2,72  |
| ● Societario               | 92,95 |
| ⌂ Cartolarizzazioni        | 1,08  |
| ⌂ Enti Locali              | 0,00  |
| ⌚ Liquidità ed equivalenti | 3,16  |
| ▣ Derivati                 | 0,09  |

### Ripartizione Geografica %

| Fondo     |      |
|-----------|------|
| ● America | 0,73 |

| ● Stati Uniti               | 0,73 |
|-----------------------------|------|
| ● Canada                    | 0,00 |
| ● America Latina e Centrale | 0,00 |

| ● Europa                        | 99,27 |
|---------------------------------|-------|
| ● Regno Unito                   | 9,07  |
| ● Europa Occidentale - Euro     | 77,83 |
| ● Europa Occidentale - Non Euro | 12,37 |
| ● Europa dell'Est               | 0,00  |
| ● Africa                        | 0,00  |
| ● Medio Oriente                 | 0,00  |

| ● Asia                    | 0,00 |
|---------------------------|------|
| ● Giappone                | 0,00 |
| ● Australasia             | 0,00 |
| ● Asia - Paesi Sviluppati | 0,00 |
| ● Asia - Emergenti        | 0,00 |

### Anagrafica

|                      |                           |                         |              |                              |           |
|----------------------|---------------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|-----------|
| Società di Gestione  | Invesco Management S.A.   | Patrimonio Classe (Mln) | 595,58 EUR   | Investimento Min. Ingresso   | 1.000 EUR |
| Telefono             | (+353) 1 4398100          | (20/01/2026)            |              | Investimento Min. Successivo | -         |
| Web                  | www.invescomanagement.com | Domicilio               | LUSSEMBURGO  | T.E.R.                       | 2,32%     |
|                      | company.lu                | Valuta del Fondo        | EUR          | Spese correnti               | 2,32%     |
| Data di Partenza     | 27/06/2012                | UCITS                   | Si           | Commissione di incentivo     | -         |
| Nome del Gestore     | -                         | Inc/Acc                 | Acc          |                              |           |
| Data Inizio Gestione | 31/08/2020                | ISIN                    | LU0794791011 |                              |           |
| NAV (20/01/2026)     | EUR 18,04                 |                         |              |                              |           |

## Invesco Funds - Invesco Pan European High Income Fund R Accumulation EUR

Patrimonio Netto (Mln)

7.053,27 EUR

(31/12/2025)