

# Invesco Funds - Invesco Developed Small and Mid-Cap Equity Fund Z Accumulation

**Categoria Morningstar™**  
USD Internazionali Small Cap

**Benchmark Morningstar**  
Morningstar Global Markets Small-Mid Cap NR USD  
Usato nel Report

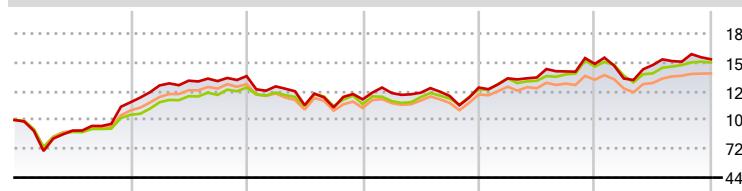
**Benchmark Dichiarato**  
MSCI World SMID NR USD

**Morningstar Rating™**  
★★★

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

L'obiettivo del Comparto è conseguire la crescita del capitale nel lungo termine tramite un portafoglio di investimenti in titoli azionari internazionali. Il Consulente per gli investimenti intende investire principalmente in azioni e titoli legati ad azioni emesse da società di piccole dimensioni quotate nelle borse valori di tutto il mondo. Per perseguire tale obiettivo il Consulente per gli investimenti potrà investire in altri titoli ritenuti idonei, tra cui azioni e titoli legati ad azioni emesse da società ad alta capitalizzazione. U

## Rendimenti



| 2021  | 2022   | 2023  | 2024  | 2025 | 2026-01 |
|-------|--------|-------|-------|------|---------|
| 21,67 | -15,83 | 9,54  | 17,46 | 2,95 | 4,95    |
| 25,16 | -12,26 | 12,35 | 17,23 | 2,55 | 2,70    |
| 24,21 | -16,66 | 11,67 | 11,69 | 4,42 | 3,50    |

## Misure di Rischio

|                   |       |                 |       |
|-------------------|-------|-----------------|-------|
| 3Y Alpha          | 0,22  | 3Y Sharpe Ratio | 0,51  |
| 3Y Beta           | 1,06  | 3Y Std Dev      | 14,37 |
| 3Y R-Squared      | 83,70 | 3Y Risk         | Med   |
| 3Y Info Ratio     | 0,07  | 5Y Risk         | Med   |
| 3Y Tracking Error | 6,26  | 10Y Risk        | +Med  |

Basati su Morningstar Global Markets Small-Mid Cap NR USD (dove applicabile)

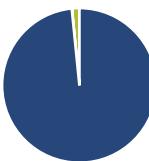
## Rend. Cumulati %

| 3-Mesi | 6-Mesi | 1-Anno | 3-Anni Ann.ti | 5-Anni Ann.ti | 10-Anni Ann.ti |
|--------|--------|--------|---------------|---------------|----------------|
| 3,86   | 8,01   | 6,26   | 8,26          | 5,82          | 9,12           |
| 3,97   | 9,72   | 3,94   | 9,13          | 7,91          | 9,90           |
| 3,34   | 6,95   | 1,13   | 5,73          | 3,71          | 7,98           |
|        |        |        |               |               |                |

| Fondo | Bmk   | Cat    |
|-------|-------|--------|
| 2026  | -     | -      |
| 2025  | -9,17 | 9,33   |
| 2024  | 6,80  | 0,58   |
| 2023  | 5,10  | 0,25   |
| 2022  | -7,00 | -13,77 |
| 2021  | -     | -      |

Rendimenti aggiornati al 04/02/2026

## Portafoglio 31/12/2025



| Asset Allocation % | Netta |
|--------------------|-------|
| • Azioni           | 98,41 |
| • Obbligazioni     | 0,03  |
| • Liquidità        | 1,55  |
| • Altro            | 0,01  |

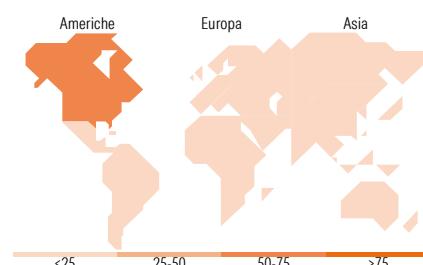


## Mkt Cap %

|        |       |
|--------|-------|
| Giant  | 1,74  |
| Large  | 2,84  |
| Medium | 34,13 |
| Small  | 50,38 |
| Micro  | 10,91 |

## Capitalizzazione media di mercato

Ave Mkt Cap USD 5.311,71



## Ripartizione Geografica %

| Fondo                         | America |
|-------------------------------|---------|
| America                       | 55,66   |
| Stati Uniti                   | 53,92   |
| Canada                        | 0,00    |
| America Latina e Centrale     | 1,74    |
| Europa                        | 30,56   |
| Regno Unito                   | 7,40    |
| Europa Occidentale - Euro     | 12,42   |
| Europa Occidentale - Non Euro | 10,74   |
| Europa dell'Est               | 0,00    |
| Africa                        | 0,00    |
| Medio Oriente                 | 0,00    |
| Asia                          | 13,78   |
| Giappone                      | 9,76    |
| Australasia                   | 4,02    |
| Asia - Paesi Sviluppati       | 0,00    |
| Asia - Emergenti              | 0,00    |

## Titoli principali

| Nome  | Settore | %     |
|---|---------|-------|
| PFISTERER Holding SE...                     | ■       | 2,26  |
| Asker Healthcare Group AB                   | ✚       | 2,05  |
| Daiei Kankyo Co Ltd                         | ⚙       | 1,99  |
| NRW Holdings Ltd                            | ⚙       | 1,76  |
| Piper Sandler Cos                           | ⌚       | 1,71  |
| Flex Ltd                                    | ⌚       | 1,71  |
| Bawag Group AG Ordinary Shares              | ⌚       | 1,64  |
| Lion Finance Group PLC                      | ⌚       | 1,62  |
| MACOM Technology Solutions...               | ⌚       | 1,62  |
| Guardant Health Inc                         | ✚       | 1,58  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            |         | 17,93 |
| Numeri Complessivo di Titoli Azionari       |         | 102   |
| Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari |         | 0     |

## Distribuzione Settoriale %

|                             |       |
|-----------------------------|-------|
| Ciclico                     | 30,85 |
| Materie Prime               | 3,55  |
| Beni di Consumo Ciclici     | 7,23  |
| Finanza                     | 17,67 |
| Immobiliare                 | 2,41  |
| Sensibile                   | 53,34 |
| Telecomunicazioni           | 2,66  |
| Energia                     | 1,36  |
| Beni Industriali            | 33,84 |
| Tecnologia                  | 15,48 |
| Difensivo                   | 15,80 |
| Beni Difensivi              | 2,98  |
| Salute                      | 11,87 |
| Servizi di Pubblica Utilità | 0,95  |

## Anagrafica

|                        |                         |                         |              |                              |           |
|------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|-----------|
| Società di Gestione    | Invesco Management S.A. | Patrimonio Classe (Mln) | 3,20 USD     | Investimento Min. Ingresso   | 1.000 EUR |
| Telefono               | (+353) 1 4398100        | (04/02/2026)            |              | Investimento Min. Successivo | -         |
| Web                    | www.invescomanagement   | Domicilio               | LUSSEMBURGO  | T.E.R.                       | 1,10%     |
|                        |                         | Valuta del Fondo        | USD          | Spese correnti               | 1,13%     |
| Data di Partenza       | 21/08/2013              | UCITS                   | Si           | Commissione di incentivo     | -         |
| Nome del Gestore       | -                       | Inc/Acc                 | Acc          |                              |           |
| Data Inizio Gestione   | 31/07/2023              | ISIN                    | LU0955863765 |                              |           |
| NAV (04/02/2026)       | USD 27,93               |                         |              |                              |           |
| Patrimonio Netto (Mln) | 142,27 USD              |                         |              |                              |           |
| (31/12/2025)           |                         |                         |              |                              |           |