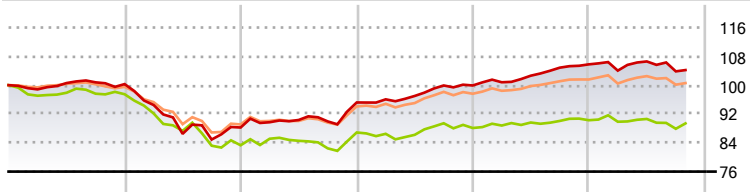
# Invesco Funds - Invesco Multi-Sector Credit Fund Z Accumulation EUR

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Flessibili Globali - EUR Hedged | Morningstar Global Core Bond GR Hedged EUR<br>Usato nel Report | Not Benchmarked | ★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Comparto mira a fornire un rendimento totale nel corso di un intero ciclo di mercato. Il Comparto intende conseguire il proprio obiettivo tramite un processo di asset allocation tattica e strategica in titoli di debito correlati al credito a livello globale. Nell'ambito del processo di allocazione tattica e strategica, il Consulente per gli investimenti otterrà un'esposizione a titoli di debito selezionati in modo attivo sulla base della ricerca dei fondamentali di credito.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 0,30 | -12,03 | 7,89 | 4,96 | 5,87 | -1,50 |
| Benchmark e Indici | -2,52 | -14,54 | 4,26 | 1,43 | 2,45 | -0,98 |
| Categoria | -0,50 | -10,42 | 5,73 | 3,74 | 4,24 | -0,93 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 2,31 | 3Y Sharpe Ratio | 0,69 |
| 3Y Beta | 0,77 | 3Y Std Dev | 3,80 |
| 3Y R-Squared | 70,26 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | 1,04 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 2,24 | 10Y Risk | +Med |

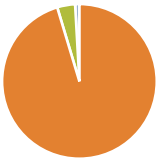
Basati su Morningstar Global Core Bond GR Hedged EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -1,69 | -1,17 | -1,91 |
| 6-Mesi | -1,33 | -0,99 | -1,12 |
| 1-Anno | -0,76 | -1,77 | -0,96 |
| 3-Anni Ann.ti | 4,80 | 2,37 | 3,82 |
| 5-Anni Ann.ti | 0,74 | -1,87 | -0,08 |
| 10-Anni Ann.ti | 1,46 | -0,32 | 0,75 |

Rendimenti aggiornati al 13/11/2026

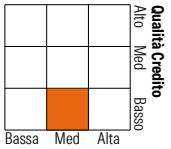
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -1,65 | 2,45 | -2,58 | - |
| 2025 | 0,89 | 1,81 | 2,17 | 0,88 |
| 2024 | 0,91 | 0,98 | 3,00 | 0,01 |
| 2023 | 1,67 | 0,69 | -0,43 | 5,85 |
| 2022 | -5,79 | -8,48 | -1,83 | 3,92 |

## Portafoglio 30/09/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 95,36 |
| Liquidità | 3,75 |
| Altro | 0,89 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 3,78 |
| Maturity effettiva | 7,87 |
| Qualità Credito Media | BB |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | -17,08 | BBB | 22,00 |
| AA | 26,09 | BB | 35,54 |
| A | 9,44 | B | 24,00 |
| | | Below B | 0,00 |
| | | Not Rated | 0,00 |

## Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Government National Mortgage... | — | 8,70 |
| Invesco Euro Liquidity Port... | — | 4,79 |
| Avis Budget Rental Car... | — | 4,48 |
| Euro Bobl Future Dec 26 | — | 3,99 |
| Government National Mortgage... | — | 2,60 |
| Euro Bund Future Dec 26 | — | 2,44 |
| Euro Schatz Future Dec 26 | — | 1,60 |
| Federal National Mortgage... | — | 1,57 |
| Government National Mortgage... | — | 1,50 |
| Invesco USD AT1 CoCo Bd ETF... | — | 1,47 |

| | |
|---|---|
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | 33,12 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | 319 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | -10,75 |
| Societario | 78,12 |
| Cartolarizzazioni | 29,99 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 3,21 |
| Derivati | -0,58 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 6,59 |
| Da 0 a 4 cedole | 21,57 |
| Da 4 a 6 cedole | 34,34 |
| Da 6 a 8 cedole | 29,60 |
| Da 8 a 10 cedole | 7,79 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,11 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 9,29 |
| da 3 a 5 | 21,98 |
| da 5 a 7 | 20,82 |
| da 7 a 10 | 11,63 |
| da 10 a 15 | 2,55 |
| da 15 a 20 | 2,74 |
| da 20 a 30 | 8,61 |
| oltre 30 | 15,58 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Invesco Management S.A. |
| Telefono | (+353) 1 4398100 |
| Web | www.invescomanagement company.lu |
| Data di Partenza | 16/08/2017 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 31/12/2020 |
| NAV (13/11/2026) | EUR 11,08 |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026) | 19,64 EUR |

| | |
|---|---|
| Patrimonio Classe (Mln) (13/11/2026) | 0,52 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU1642784091 |

| | |
|---|---|
| Investimento Min. Ingresso | 1.000 EUR |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 0,74% |
| Commissione di incentivo | - |

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

MORNINGSTAR