

Objetivos del Fondo

El objetivo del fondo es el crecimiento del capital a largo plazo. Para alcanzarlo, invierte principalmente en acciones y valores relacionados con la renta variable de empresas que se dedican principalmente a la exploración, extracción, procesamiento o negociación e inversión en oro y otros metales preciosos como plata, platino y paladio, así como como diamantes, en todo el mundo. Para conocer todos los objetivos y la política de inversión, consulte el folleto actual.

Datos clave del Fondo



Shanquan Li
Gestor del fondo desde
Junio 2020

Fecha de lanzamiento de la Clase de Acción

21 junio 2010

Lanzamiento original del Fondo ¹

21 junio 2010

Estatus legal

SICAV Luxemburguesa con estatus UCITS

Divisa base de la Clase de Acción

USD

Tipo de la unidad

Acumulación

Volumen del Fondo

USD 66,63 Mill.

Índice de referencia ²

Philadelphia Stock Exchange Gold & Silver Index (Total Return)

Código Bloomberg

IVGPMCA LX

Código ISIN

LU0505655646

Liquidación

T+3

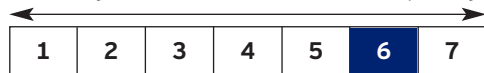
Rating Morningstar™

★★★

Indicador de riesgo ³

Menor riesgo

Mayor riesgo



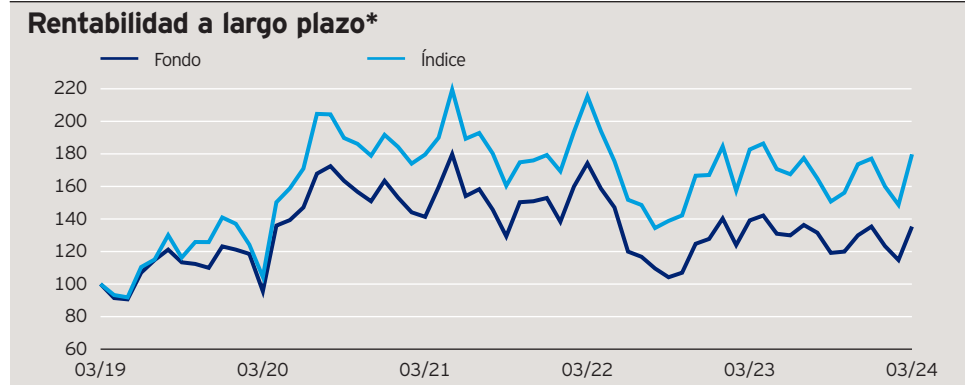
Advertencias de riesgo

Para obtener información completa sobre los riesgos, consulte la documentación legal. Los datos de rentabilidad se refieren a una divisa diferente del euro. Por favor, tenga en cuenta que las fluctuaciones de los tipos de cambio pueden tener un impacto negativo en la rentabilidad de la inversión. El valor de las inversiones y el de cualquier renta fluctuará (en parte como consecuencia de las fluctuaciones de los tipos de cambio) y es posible que los inversores no recuperen la totalidad del importe invertido. El Fondo usa derivados (instrumentos complejos) con fines de inversión, los cuales pueden dar lugar a que el Fondo se apalanque significativamente y puede derivar en fluctuaciones en el valor del Fondo. Dado que este fondo invierte en un sector concreto debe estar preparado para aceptar mayores fluctuaciones de su valor que en el caso de un fondo con un mandato de inversión más amplio. La inversión en instrumentos que ofrecen exposición a materias primas en general se considera de alto riesgo, conllevando mayores fluctuaciones del valor del Fondo. Las inversiones en pequeñas y medianas empresas implican un riesgo mayor que el normalmente asociado a las empresas de mayor tamaño.

Estrategia del fondo

El fondo es una cartera de gestión activa que invierte típicamente en títulos de empresas mineras que ofrecen una exposición diversificada al oro y otros metales preciosos. El equipo de inversión selecciona las acciones basándose en un análisis fundamental ascendente y en empresas individuales. Su estrategia se puede considerar contraria a la tendencia. La estrategia adopta una visión a largo plazo con respecto a los precios de las materias primas y se centra en empresas con equipos de dirección y activos de calidad. Esto da lugar a que se preste especial atención a la valoración y a los perfiles de riesgo/remuneración.

La rentabilidad obtenida en el pasado no es indicativa de los resultados futuros. El periodo de rentabilidad mostrado comienza el último día del primer mes mencionado y termina el último día del último mes mostrado.



Rentabilidad anualizada neta*

en %	1 año	3 años	5 años
Fondo	-2,73	-1,43	6,24
Índice	-1,61	0,02	12,44

Rentabilidad por años naturales*

en %	2019	2020	2021	2022	2023
Fondo	37,11	32,74	-6,47	-16,45	5,94
Índice	52,57	36,03	-6,46	-6,86	6,02

Rentabilidad periodos de 12 meses*

en %	03.14	03.15	03.16	03.17	03.18	03.19	03.20	03.21	03.22	03.23	03.24
Fondo	-22,87	9,96	19,92	-14,43	-1,76	-4,39	47,81	23,31	-20,16	-2,73	
Índice	-27,28	7,07	21,09	-2,43	-5,11	4,35	72,13	19,92	-15,19	-1,61	

Los datos sobre rentabilidades no tienen en cuenta la comisiones y costes soportados con motivo de la emisión y el reembolso de las participaciones. Los rendimientos pueden aumentar o disminuir como resultado de las fluctuaciones de las divisas. La inversión se refiere a la adquisición de participaciones en un fondo de gestión activa y no en un determinado activo subyacente.

Invesco Gold & Special Minerals Fund

Acciones C-Acc.

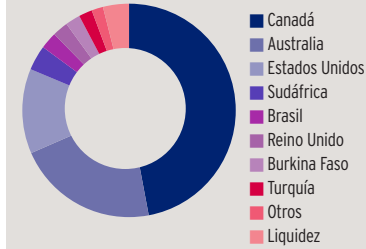
31 marzo 2024

10 principales posiciones*

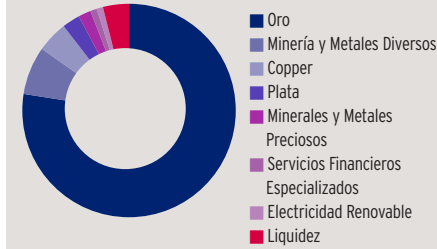
(Número total de posiciones: 132)

Posición	%
Agnico Eagle Mines	5,1
Northern Star Resources	4,9
Barrick Gold	4,7
Ivanhoe Mines	4,2
Newmont	3,9
Bellevue Gold	3,3
Alamos Gold	3,2
Evolution Mining	3,0
Freeport-McMoRan	2,9
De Grey Mining	2,9

Distribución geográfica del fondo en %*



Ponderación de sectores del fondo en %*



Distribución geográfica*

	en %
Canadá	47,0
Australia	21,4
Estados Unidos	12,9
Sudáfrica	3,8
Brasil	2,6
Reino Unido	2,4
Burkina Faso	2,3
Turquía	2,0
Otros	1,7
Liquidez	3,9

Distribución sectorial*

	en %
Oro	77,5
Minería y Metales Diversos	7,3
Copper	4,7
Plata	2,7
Minerales y Metales Preciosos	1,9
Servicios Financieros Especializados	1,0
Electricidad Renovable	1,0
Liquidez	3,9

Características financieras*

Capitalización media ponderada	USD 11,20 Miles de Mill.
Capitalización media	USD 1,38 Miles de Mill.

Valor liquidativo y comisión

Valor liquidativo

USD 6,78

Precio máximo 12 meses

USD 7,52 (14.04.23)

Precio mínimo 12 meses

USD 5,69 (05.10.23)

Inversión mínima⁴

USD 1.000.000

Comisión de suscripción

Hasta 5,00%

Comisión de gestión anual

1,0%

Gastos Corrientes⁵

1,37%

Características a 3 años**

Alfa	-1,19
Beta	0,95
Correlación	0,95
Ratio de Información	-0,14
Ratio Sharpe	-0,13
Tracking Error en %	10,52
Volatilidad en %	33,87

ver glosario en <http://assets.invescohub.com/invesco-eu/glossary.pdf>. Los riesgos aquí descritos son los específicos y materiales relevantes de este Fondo.

Fuente: *Invesco (a 31 marzo 2024). Los costos pueden aumentar o disminuir como resultado de las fluctuaciones de la moneda y el tipo de cambio. Consulte los documentos legales para más información sobre los costos. Las ponderaciones y asignaciones de la cartera pueden variar sin previo aviso. Las ponderaciones están redondeadas a la décima o centésima porcentual más cercana, por lo que la suma agregada puede no ser exactamente igual al 100%. **Morningstar (a 31 marzo 2024).

Invesco Gold & Special Minerals Fund

Acciones C-Acc.

31 marzo 2024

Información importante

¹La fecha de lanzamiento original del fondo se refiere al fondo anterior llamado Invesco Gold & Precious Metals Fund, que cambió su nombre por el de Invesco Gold & Special Minerals Fund el 12 de noviembre de 2020.

²Índice de Referencia Philadelphia Gold & Silver PR hasta el 31 de marzo de 2020.

³El indicador de riesgo puede cambiar; es correcto a la fecha de la publicación en función de los datos disponibles.

⁴La inversión mínima es: 1.000.000 dólares / 800.000 euros / 600.000 libras / 1.000.000 franco suizo / 7.000.000 corona sueca. Por favor, contacte con nosotros o consulte el último prospecto para conocer las inversiones mínimas en otras divisas.

⁵Los Gastos Corrientes incluyen la comisión de gestión anual y otros costes administrativos u operativos. Es un porcentaje del valor de su inversión cada año. Este es una estimación basada en los costes de los últimos doce meses. No incluye los costes de transacción del portafolio, excepto en el caso de que el Fondo pague gastos de entrada o de salida al comprar o vender acciones/participaciones de otro fondo.

Esta comunicación de marketing es solo para fines de discusión y es para uso exclusivo de inversores profesionales en España. No está destinado para distribuirse al público. Datos a 31 marzo 2024, salvo que se indique expresamente otra cosa.

Las participaciones/acciones del fondo ofrecidas en este documento están registradas ante la CNMV para su comercialización pública. El presente es material de marketing y no asesoramiento financiero. No pretende ser una recomendación de compra o venta de ninguna clase de activos, valores o estrategias en particular. Por lo tanto, no son aplicables los requisitos normativos que exigen la imparcialidad de las recomendaciones de inversión/estrategia de inversión, ni las prohibiciones de negociar antes de su publicación. Los puntos de vista y opiniones se basan en las condiciones actuales del mercado y están sujetos a cambios. Para más información sobre nuestros fondos y los riesgos correspondientes, consulte los documentos de datos fundamentales (en los idiomas locales) y el folleto (en alemán, español, francés, inglés e italiano), así como los informes financieros, disponibles en www.invesco.eu. Un resumen de los derechos de los inversores está disponible en Inglés en www.invescomanagementcompany.lu. La sociedad gestora puede rescindir los acuerdos de comercialización. No todas las clases de acciones de este fondo pueden estar disponibles para la venta pública en todas las jurisdicciones y no todas las clases de acciones son iguales ni se adaptan necesariamente a todos los inversores.

© 2024 Morningstar. Todos los derechos son reservados. La información contenida aquí: (1) incluye información que es propiedad de Morningstar y/o sus proveedores de informaciones en español; (2) no puede ser copiada o redistribuida; y (3) no se garantiza que sean correcta, completa o actualizada. Morningstar y/o sus proveedores de informaciones en español, no se hacen responsables por ninguna operación de compra/venta, perjuicio o pérdida derivado de la utilización de esta información.

Publicado por Invesco Management S.A., President Building, 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg, regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier de Luxemburgo.

Invesco Gold & Special Minerals Fund

Acciones C-Acc.

31 marzo 2024

SFDR (Reglamento de Divulgación de Finanzas Sostenibles)

El Fondo cumple con el Artículo 8 con respecto al Reglamento de Divulgación de Finanzas Sostenibles de la UE*. Como tal, el fondo promueve, entre otras características, características ambientales o sociales o una combinación de esas características. Además, las empresas en las que invierte el fondo siguen prácticas de buen gobierno. *Reglamento (UE) 2019/2088 sobre sostenibilidad - divulgaciones relacionadas en el sector de servicios financieros.

Marco de exclusión

El fondo incorpora un marco de exclusión para actividades específicas basadas en el Pacto Mundial de las Naciones Unidas, severas sanciones gubernamentales, umbrales de ingresos para ciertas actividades vinculadas a criterios ambientales y / o sociales, además de garantizar que las empresas sigan prácticas de buen gobierno. La lista de actividades y sus umbrales se enumeran a continuación. Para obtener más detalles sobre el marco de exclusión y las características aplicadas por el fondo, consulte el sitio web del gestor <https://www.invescomanagementcompany.lu>:

Pacto Mundial de la ONU	- Incumplimiento
Sanciones por países	- Las inversiones sancionadas están prohibidas*
Armas controvertidas	- 0% de los ingresos, incluidas las empresas involucradas en la fabricación de ojivas nucleares o misiles nucleares completos fuera del Tratado de No Proliferación (TNP)
Carbón	- Extracción térmica de carbón: > = 5% de los ingresos - Generación de energía térmica con carbón: > = 10% de los ingresos
Petróleo y gas no convencionales	- > = 5% de los ingresos en cada uno de los siguientes: Exploración ártica de petróleo y gas Extracción de arenas petrolíferas Extracción de energía de esquisto;
Tabaco	- Producción de productos de tabaco:> = 5% de los ingresos - Productos y servicios relacionados con el tabaco:> = 5% de los ingresos
Otros	- Cannabis recreativo: > = 5% de los ingresos
Buen gobierno	- Asegurar que las empresas sigan prácticas de buen gobierno en las áreas de estructuras de gestión sólidas, relaciones con los empleados, remuneración y cumplimiento fiscal.

*En Invesco vigilamos constantemente todas las sanciones aplicables, incluyendo aquellas impuestas por la ONU, EE. UU., la UE y RU. Estas sanciones pueden impedir inversiones en valores de diversos gobiernos/regímenes/entidades y, por consiguiente, se incluirán en nuestras directrices y flujos de trabajo de conformidad (diseñados para garantizar la conformidad con dichas sanciones). La redacción de las sanciones internacionales es algo a lo que prestamos especial atención, dado que hay ocasiones en las que las sanciones pueden estar sujetas a limitaciones, de forma que por ejemplo se permitan las inversiones en el mercado secundario. Además de las sanciones impuestas sobre determinados países, hay otros regímenes temáticos, que se pueden centrar, por ejemplo, en derechos humanos, ciberataques, financiación del terrorismo y corrupción, que resultan de aplicación tanto a personas físicas como a entidades/personas jurídicas.

Cualquier decisión de inversión debe tener en cuenta todas las características del fondo descritas en los documentos legales. Para conocer los aspectos relacionados con la sostenibilidad, consulte: <https://www.invescomanagementcompany.lu/lux-manco/literature>.

Compromiso de Invesco con el ámbito ESG

Invesco tiene un enfoque inversor orientado a los criterios ESG. Ofrecemos una amplia gama de capacidades centradas en ESG que permiten a los clientes expresar sus valores a través de la inversión. También integramos consideraciones ESG importantes desde el punto de vista financiero en nuestra plataforma de inversión, teniendo en cuenta los factores críticos que nos ayudan a ofrecer resultados sólidos a los clientes.