Datos a 30 septiembre 2026

Invesco Commodity Allocation Fund

C-Accumulation Shares

SEDOL: B57BM48 | ISIN: LU0505655646 | Código de Bloomberg: IVGPMCA LX

Por qué invertir en este fondo

1. **Enfoque activo.** Adoptamos un enfoque totalmente activo para invertir en materias primas y nos centramos en los motores de rentabilidad a largo plazo en lugar de replicar un índice de referencia.
2. **Amplia diversificación.** Buscamos una mayor diversificación que los índices de referencia tradicionales mediante el reequilibrio de riesgos como parte de nuestro enfoque de inversión.
3. **Adaptabilidad.** A diferencia de las estrategias más pasivas, aplicamos un reequilibrio mensual, modificando la exposición estratégica y tácticamente para evitar la concentración de activos y adaptarnos mejor al entorno actual.

Ponderación sectorial vs. Bloomberg Commodity Index (%)

	Fondo	Índice
Agriculture	36,9	34,9
Energía	32,5	36,1
Metales industriales	22,7	14,0
Metales preciosos	23,7	15,0

Indicador de riesgo

Menor riesgo ◄ ► Mayor riesgo

1	2	3	4	**5**	6	7

El indicador de riesgo puede cambiar. Es exacto en la fecha de la publicación, según de los datos disponibles.

Esta comunicación de marketing es para uso en España. Los inversores deben leer los documentos legales antes de invertir.

Riesgos de inversión

Para obtener información completa sobre los riesgos, consulte la documentación legal. 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.

Objetivo del Fondo

El Fondo busca generar una rentabilidad total positiva a lo largo de un ciclo de mercado. Para ello, invertirá en derivados y otros instrumentos vinculados a materias primas que ofrezcan exposición a estos cuatro sectores: agricultura, energía, metales industriales y metales preciosos. Para conocer todos los objetivos y la política de inversión, consulte el folleto vigente. La inversión se refiere a la adquisición de participaciones en un fondo de gestión activa y no en un determinado activo subyacente.

Información general del Fondo

Gestores de cartera (mandato del Fondo)	Christopher Devine (2010), Jan Grindrod (2026), John Burrello (2022), Scott Hixon (2010)
Patrimonio neto total	USD 132,88 millón/millones
Fecha original de lanzamiento del Fondo	21 junio 2010
Fecha de lanzamiento de la clase de acción	21 junio 2010
Fecha de reposicionamiento	24 junio 2025
Forma jurídica	SICAV de Luxemburgo con forma de OICVM
Divisa de base de la clase de acción	USD
Índice de referencia	Bloomberg Commodity Index

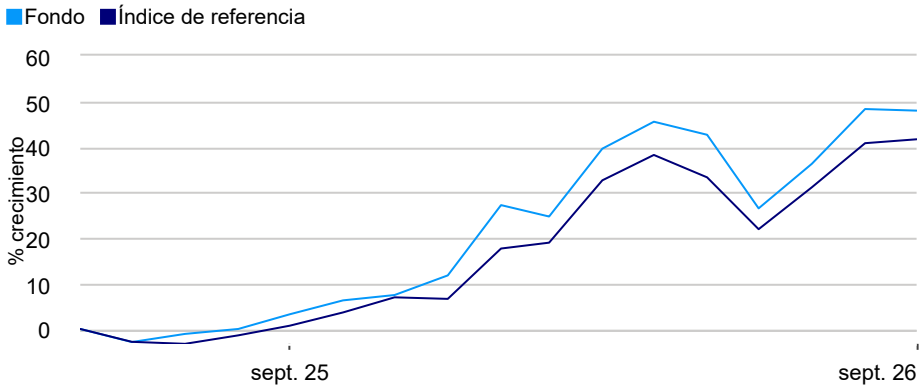
Desde el 30 de junio de 2026, Jan Grindrod es el gestor del Invesco Commodity Allocation Fund.

Composición de la cartera (%)

Agricultura	**36,9**
Aceite de soja	5,6
Harina de soja	5,5
Soja	5,3
Azúcar	4,9
Algodón	4,3
Trigo	3,7
Café	3,6
Maíz	3,4
Trigo KC	0,5
Cerdos magros	0,2
Ganado vivo	0,1
Energía	**32,5**
Gasolina sin plomo	6,2
Petróleo – Brent	6,0
Gasóleo de calefacción	5,8
Gasóleo	5,6
Petróleo – WTI	5,6
Gas natural	3,3
Metales preciosos	**23,7**
Oro	16,0
Plata	7,6
Metales industriales	**22,7**
Aluminio	11,4
Cobre	10,2
Zinc	1,0
Níquel	0,2

La rentabilidad histórica no es indicativa de los resultados futuros. Los datos se actualizan a final de mes.

Rentabilidad



Rentabilidad acumulada (%)

	1 año	3 años	5 años	RAC a años*
Fondo	43,30	-	-	-
Índice	40,64	-	-	-

*RAC, rentabilidad anual compuesta

Rentabilidad por años naturales (%)

	2021	2022	2023	2024	2025
Fondo	-	-	-	-	-
Índice	-	-	-	-	-

Rentabilidad móvil estandarizada de 12 meses (%)

	09.16 09.17	09.17 09.18	09.18 09.19	09.19 09.20	09.20 09.21	09.21 09.22	09.22 09.23	09.23 09.24	09.24 09.25	09.25 09.26
Fondo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	43,30
Índice	-	-	-	-	-	-	-	-	-	40,64

La evolución de la clase de acciones se muestra a partir del 24 junio 2025, ya que tanto el nombre como el objetivo del Fondo cambiaron en esa fecha. Los datos de rentabilidad no tienen en cuenta las comisiones costes soportados con motivo de la emisión y el reembolso de las participaciones. La rentabilidad pueden subir o bajar como resultado de las fluctuaciones cambiarias. Fuente: © 2026 Invesco. Rentas brutas reinvertidas a 30 septiembre 2026, salvo que se indique lo contrario. Todos los datos incluidos en esta ficha están en la divisa la clase de acción.

Costes y gastos del Fondo

Inversión mínima	USD 1.000.000,00
Costes de entrada	5,00%
Comisión de gestión annual	0,75%
Costes corrientes	1,17%
Costes de operación	0,52%
Costes de salida	0,00%
Swing pricing	Máx. 2% del valor liquidativo

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 costes.

Índice de referencia

Índice de referencia anterior: Philadelphia Gold & Silver PR hasta el 31 de marzo de 2020 y Philadelphia Stock Exchange Gold & Silver Index (Total Return) hasta el 23 de junio de 2025.

Fuente del índice de referencia: RIMES.

El índice de referencia se muestra únicamente con fines de comparación de rendimiento. El Fondo no replica el índice.

Información importante

Esta comunicación de marketing es para uso en España. Los inversores deben leer los documentos legales antes de invertir.

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. El rendimiento indicado se expresa en % anual del valor liquidativo actual del fondo. Se trata de una estimación para los próximos 12 meses, suponiendo que la cartera del fondo permanezca inalterada y no se produzcan impagos o aplazamientos de pagos de cupones o reembolsos de capital. El rendimiento no está garantizado. Tampoco refleja ningún gasto. Los inversores pueden estar sujetos a impuestos sobre las distribuciones. 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.invesco.com/lu-manco/en/home.html. 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. Consulte el folleto más actualizado para obtener detalles sobre el importe mínimo de inversión. Aunque el gestor del fondo considera los aspectos ESG, no está sujeto a ningún criterio ESG específico y tiene la flexibilidad de invertir en todo el espectro ESG, de lo mejor a lo peor en su clase.

Este material ha sido comunicado 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.

Información de contacto

Correo electrónico: enquiry@invesco.com
www.invesco.com

Glosario

Rentabilidad anual compuesta: Las rentabilidades compuestas representan el efecto acumulativo de las ganancias y las pérdidas sobre el capital invertido a lo largo del tiempo. La rentabilidad anual compuesta es la tasa de rentabilidad anual que se necesitaría para que una inversión creciera desde su importe inicial hasta su importe al cierre.

Alfa: La rentabilidad ajustada al riesgo excedente de una inversión en comparación con un valor de referencia.

Índice de referencia: Estándar con el que se compara un fondo de inversión o una cartera para obtener una indicación de su comportamiento relativo.

Beta: Indicador de la sensibilidad de una inversión a los movimientos del mercado.

Materias primas: Bienes físicos básicos, como la energía, los metales o los productos agrícolas, que son intercambiables dentro de su categoría y que se comercializan en los mercados mundiales.

País de riesgo: Se utiliza para clasificar las acciones; indica el país principal en el que una empresa desarrolla sus operaciones o al que está expuesta.

Frecuencia de distribución: Frecuencia con la que se pagan a los inversores los dividendos o intereses generados por un producto de inversión.

Mercados emergentes: Países que se encuentran en proceso de desarrollar sus economías para alcanzar un mayor nivel de desarrollo.

Posiciones: Los componentes de una cartera o fondo de inversión, incluidos productos como acciones, bonos o ETFs.

Apalancamiento: Relación entre la deuda de una empresa y el valor de sus acciones ordinarias.

Costes corrientes: Los Costes corrientes son la suma de la comisión de gestión y la comisión operativa de la clase de acción (incluidos los gastos de los fondos subyacentes). Excluye los costes de transacción de la cartera. Es un porcentaje del valor de su inversión por año. Esta es una estimación basada en los costes reales del último año o en los costes esperados si se ha lanzado recientemente.

Fluctuación de precios (Swing pricing): El Fondo puede aplicar un mecanismo de swing pricing (máx. 2% del valor liquidativo) para proteger a los accionistas actuales del impacto negativo en el valor liquidativo que pudieran sufrir como consecuencia de los gastos derivados de entradas y salidas significativas de otros inversores en el Fondo. El ajuste del método de valoración no podrá superar el 2% del valor liquidativo. Consulte el Folleto para obtener más información.

Costes de operación: Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.

Volatilidad: El grado de fluctuación del precio de un activo financiero a lo largo del tiempo. Indica la medida y la rapidez con la que tiende a aumentar o disminuir su valor.