

# Invesco Commodity Allocation Fund

E-Accumulation Shares

SEDOL: B573JV0 | ISIN: LU0503253931 | Codice Bloomberg: IVGPMEA LX

## Perché investire in questo fondo

- Approccio attivo.** Adottiamo un approccio totalmente attivo agli investimenti in materie prime e ci concentriamo sui fattori che determinano il rendimento a lungo termine, anziché replicare un indice di riferimento.
- Ampia diversificazione.** Cerchiamo una diversificazione migliore rispetto agli indici di riferimento tradizionali, utilizzando il bilanciamento del rischio come parte integrante del nostro approccio d'investimento.
- Adattabilità.** A differenza delle strategie più passive, effettuiamo un ribilanciamento mensile, modifichiamo l'esposizione in modo strategico e tattico nel tentativo di evitare la concentrazione degli asset e di adattarci meglio al contesto corrente.

**Questa comunicazione di marketing è per utilizzo in Italia. Si prega di consultare la documentazione legale d'offerta prima di prendere una decisione finale di investimento.**

## Considerazioni sui rischi

Per informazioni sui rischi complessivi, si prega di far riferimento alla documentazione d'offerta. Il valore degli investimenti ed il reddito da essi derivante oscilleranno (in parte a causa di fluttuazioni dei tassi di cambio) e gli investitori potrebbero non ottenere indietro l'intero importo inizialmente investito. Il fondo investirà in strumenti finanziari derivati (strumenti complessi), il che può assoggettarlo a leva finanziaria e provocare fluttuazioni significative del suo valore. Poiché questo fondo è investito in un settore specifico, occorre essere disposti ad accettare oscillazioni del valore del fondo più ampie di quelle di un fondo avente un mandato d'investimento più ampio. L'investimento in strumenti che offrono esposizione alle materie prime è generalmente considerato ad alto rischio e può pertanto provocare fluttuazioni significative del valore del Fondo.

## Obiettivo del fondo

Il fondo mira a fornire un rendimento totale positivo nell'arco di un ciclo di mercato. Il fondo cerca di raggiungere il proprio obiettivo di investimento investendo in derivati e altri strumenti collegati alle materie prime che offrono esposizione ai seguenti quattro settori dei mercati delle materie prime: agricoltura, energia, metalli industriali e metalli preziosi. Per informazioni più dettagliate sugli obiettivi e la politica di investimento si rimanda all'ultima versione del prospetto informativo. L'investimento si riferisce all'acquisizione di quote di un fondo a gestione attiva e non di una determinata attività sottostante detenuta dal fondo.

## Panoramica del fondo

Gestori di portafoglio (anni alla gestione del fondo)	Scott Wolle (2025)
Totale attivi netti	EUR 101,00 milioni
Data di lancio originaria	21 giugno 2010
Data di avvio della categoria di azioni	21 giugno 2010
Data di riposizionamento	24 giugno 2025
Status legale	SICAV lussemburghese armonizzata e autorizzata
Valuta della categoria di azioni	EUR
NAV attuale	EUR 11,60
Indice di riferimento	Bloomberg Commodity Index

La denominazione del fondo è variata da Invesco Gold & Special Minerals Fund è stata modificata a decorrere dal 24 giugno 2025. Anche l'obiettivo del fondo è stato modificato.

## Ponderazione settoriale rispetto al Bloomberg Commodity Index (%)

	Fondo	Indice
Agricoltura	32,50	0,80
Energia	33,00	-6,00
Metalli industriali	20,40	7,20
Metalli preziosi	24,20	8,10

## Indicatore di rischio

Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore di rischio è soggetto a modifiche ed è corretto sulla base dei dati disponibili al momento della pubblicazione.

## Ripartizione del portafoglio (%)

<b>Agricoltura</b>	<b>35,2</b>
Farina di soia	6,0
Zucchero	5,5
Soia	5,1
Olio di soia	5,0
Cotone	4,9
Grano	2,9
Caffè	2,6
Mais	2,4
Bovini vivi	0,5
Suini magri	0,3
<b>Energia</b>	<b>25,1</b>
Gasolio	5,1
Benzina senza piombo	5,1
Gasolio da riscaldamento	5,0
Petrolio - Brent	4,9
Gas naturale	3,0
Petrolio - WTI	2,0
<b>Metalli preziosi</b>	<b>20,5</b>
Oro	14,1
Argento	6,4
<b>Metalli industriali</b>	<b>19,2</b>
Alluminio	9,8
Rame	9,4

**I rendimenti passati non forniscono previsioni sui rendimenti futuri. I dati sono aggiornati a fine mese.**

Il track record della performance di questa categoria di azioni inizia in data 24 giugno 2025 in quanto l'obiettivo del fondo è stato modificato in tale data. Le informazioni sulla performance per questa categoria di azioni saranno quindi disponibili dopo 1 anno.

**Indice di riferimento**

Indice di riferimento precedente: Philadelphia Gold & Silver PR fino al 31 marzo 2020 e Philadelphia Stock Exchange Gold & Silver Index (Total Return) fino al 23 giugno 2025.

Fonte indice di riferimento: RIMES.

L'indice di riferimento viene mostrato solo a scopo di confronto delle prestazioni. Il fondo non riproduce l'indice.

**Performance cumulate (%)**

	1 anno	3 anni	5 anni	RCA su 5 anni*
Fondo	-	-	-	-
Indice	-	-	-	-

\*RCA - Rendimento composto annuo

**Performance rolling a 12 mesi (%)**

	04.16	04.17	04.18	04.19	04.20	04.21	04.22	04.23	04.24	04.25
	04.17	04.18	04.19	04.20	04.21	04.22	04.23	04.24	04.25	04.26
Fondo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Indice	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Il track record della categoria di azioni è indicato a partire dal 24 giugno 2025 poiché la denominazione e l'obiettivo del fondo sono stati modificati a decorrere da tale data. I rendimenti non riflettono le commissioni e i costi sostenuti per l'emissione e il rimborso delle quote. I rendimenti possono aumentare o diminuire in funzione della fluttuazione dei tassi di cambio. Fonte: © 2026 Invesco. Reddito lordo reinvestito al 30 aprile 2026 se non diversamente indicato. Tutti i dati di performance riportati nel presente documento sono espressi nella valuta della categoria di azioni.

---

## Informazioni importanti

**Questa comunicazione di marketing è per utilizzo in Italia. Si prega di consultare la documentazione legale d'offerta prima di prendere una decisione finale di investimento.**

Il presente documento costituisce materiale di marketing e non deve essere interpretato come una raccomandazione a comprare o vendere in nessuna specifica classe d'attivo, nessun titolo o strategia. I requisiti normativi che necessitano l'imparzialità delle raccomandazioni d'investimento/di strategia d'investimento non sono quindi applicabili, né costituiscono un divieto alle contrattazioni prima della pubblicazione. Pareri ed opinioni sono basati sulle attuali condizioni di mercato e sono soggette a modifiche. Il rendimento rappresentato è espresso come % annualizzata del NAV attuale del fondo. E' una stima per il prossimi 12 mesi assumendo che il portafoglio del fondo rimanga invariato e che non ci siano fallimenti o differimenti nei pagamenti cedolari o rimborsi di capitale. Il rendimento non è garantito e non considera alcun costo. Gli investitori possono essere soggetti a tassazione sulle distribuzioni. Per informazioni sui nostri fondi e sui relativi rischi, consultare i Documenti contenenti le informazioni chiave (lingue locali) e il Prospetto informativo (inglese, francese, tedesco, spagnolo, italiano), nonché le relazioni finanziarie, disponibili sul sito [www.invesco.eu](http://www.invesco.eu). Una sintesi dei diritti degli investitori è disponibile su [www.invesco.com/lu-manco/en/home.html](http://www.invesco.com/lu-manco/en/home.html). La società di gestione può recedere dagli accordi di distribuzione. Non tutte le classi di azioni del fondo possono essere disponibili per la vendita al pubblico in ogni giurisdizione e non tutte le classi di azioni sono uguali né sono necessariamente adeguate per ogni investitore. Per i dettagli sull'importo minimo dell'investimento, fare riferimento al Prospetto più aggiornato. Sebbene il gestore del fondo consideri gli aspetti ESG, non è vincolato da alcun criterio ESG specifico e ha la flessibilità di investire in tutto lo spettro ESG dal migliore al peggiore della categoria.

Il presente materiale è stato comunicato da Invesco Management S.A., President Building, 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg, regolato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier, Lussemburgo.

---

## Dati di contatto

E-mail: [enquiry@invesco.com](mailto:enquiry@invesco.com)  
[www.invesco.com](http://www.invesco.com)

---

## Costi e oneri del fondo

Per ulteriori informazioni sugli oneri applicabili a ciascuna categoria di azioni del fondo si rimanda ai relativi documenti contenenti le informazioni chiave: [www.invesco.com/lu-manco/en/home.html](http://www.invesco.com/lu-manco/en/home.html).

---

## Glossario

**RCA / Rendimento composto annuo:** il rendimento composto rappresenta l'effetto cumulativo di profitti e perdite sul capitale investito nel tempo. Il rendimento composto annuo è il tasso di rendimento annuo necessario affinché l'investimento cresca dal valore iniziale a quello finale.

**Indice di riferimento:** parametro standard rispetto al quale viene misurato il rendimento di un fondo o portafoglio d'investimento per ottenere un'indicazione della sua performance relativa.

**Materie prime:** beni fisici di base come energia, metalli o prodotti agricoli, intercambiabili all'interno della loro categoria e negoziati sui mercati globali.

**Paese di rischio:** utilizzato per classificare i titoli azionari a seconda del Paese principale in cui opera un'impresa o a cui è esposta.

**Frequenza di distribuzione:** periodicità con la quale vengono versati agli investitori i dividendi e/o gli interessi generati da un prodotto d'investimento.

**Posizioni:** contenuto di un portafoglio o fondo d'investimento, inclusi prodotti come azioni, obbligazioni ed ETF.

**Volatilità:** il grado in cui il prezzo di un'attività finanziaria fluttua nel tempo, indicando quanto e con quale rapidità il suo valore tende ad aumentare o diminuire.