

Anlageziele

Der Fonds strebt ein langfristiges Kapitalwachstum an. Dazu legt der Fonds vornehmlich in Aktien und aktienbezogenen Wertpapieren von Unternehmen an, die überwiegend in der Exploration, dem Abbau oder der Verarbeitung von Gold und anderen Edelmetallen wie beispielsweise Silber, Platin und Palladium sowie Diamanten tätig sind, in diese Rohstoffe investieren oder damit handeln. Die vollständigen Ziele und die Anlagepolitik entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt.

Fondsfakten



Shanquan Li
Fondsmanger seit
Juni 2020

Auflegung der Anteilklasse

21. Juni 2010

Ursprüngliches Auflegungsdatum¹

21. Juni 2010

Rechtlicher Status

Luxemburger SICAV (UCITS Status)

Währung der Anteilklasse

EUR

Ertragsverwendung

Thesaurierend

Fondsvolumen

USD 61,37 Millionen

Bloomberg-Code

IVGPCEH LX

ISIN-Code

LU0503254319

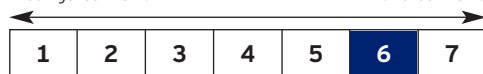
Abwicklung

Handelstag + 3 Tage

Risikoindikator²

Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko



Wesentliche Risiken

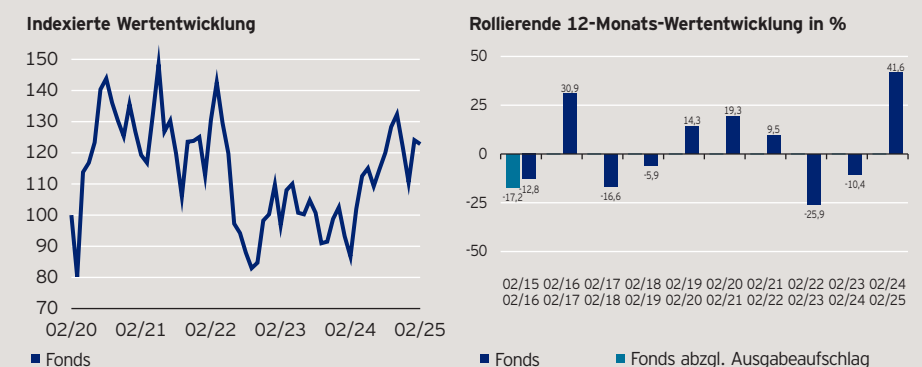
Die vollständigen Informationen zu den Risiken erhalten Sie in den Verkaufsunterlagen. Der Wert einer Anlage und die Erträge hieraus können sowohl steigen als auch fallen und es ist möglich, dass Anleger den ursprünglich angelegten Betrag nicht zurückerhalten. Der Fonds wird in Derivate (komplexe Instrumente) investieren, die gehebelt sind. Dies kann zu starken Schwankungen des Fondswerts führen. Da dieser Fonds in einem bestimmten Sektor anlegt, sollten Sie darauf vorbereitet sein, stärkere Schwankungen des Fondswerts hinzunehmen, als dies bei einem Fonds mit einem breiter gefassten Anlagemandat der Fall ist. Eine Anlage in Instrumente, die mit einem Engagement in Rohstoffen verbunden ist, wird generell als hochriskant angesehen und kann zu starken Wertschwankungen des Fonds führen. Anlagen in kleine und mittlere Unternehmen sind mit größeren Risiken verbunden, als dies in der Regel bei größeren Unternehmen der Fall ist.

Fondsstrategie

Der Fonds ist ein aktiv verwaltetes Portfolio, das in der Regel in Aktien von Bergbauunternehmen investiert, die ein diversifiziertes Engagement in Gold und anderen Edelmetallen bieten. Das Anlageteam wählt die Aktien auf der Grundlage einer Bottom-up-Fundamentalanalyse auf der Ebene der einzelnen Unternehmen aus. Die Strategie kann als konträr betrachtet werden. Die Strategie geht von einer langfristigen Betrachtung der Rohstoffpreise aus und konzentriert sich auf Unternehmen mit hochwertigen Managementteams und hochwertigen Vermögenswerten. Dies führt dazu, dass der Schwerpunkt auf der Bewertung und dem Risiko-/Ertragsprofil liegt.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen. Die Wertentwicklungsdarstellung beginnt mit dem Monatsultimo des ersten angegebenen Monats und endet mit dem Monatsultimo des letzten angegebenen Monats.

Wertentwicklung*



Kumulierte Wertentwicklung*

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Fonds	41,62	-5,95	22,81

Wertentwicklung je Kalenderjahr*

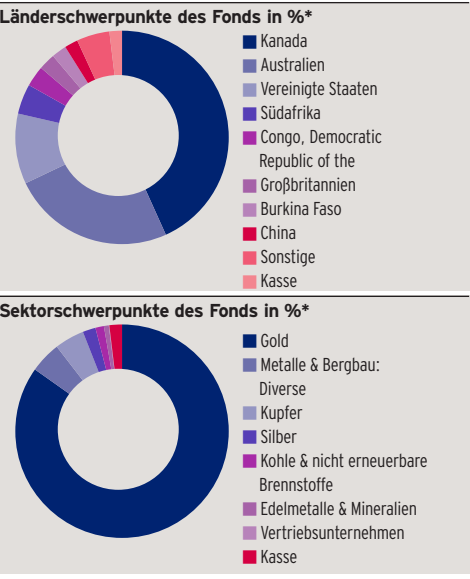
in %	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds	30,05	-7,76	-19,84	2,25	7,82

Soweit nicht anderes angegeben lassen die Wertentwicklungsdaten die bei der Ausgabe der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Erträge können aufgrund von Währungsschwankungen steigen oder fallen. Die Anlage betrifft den Erwerb von Anteilen an einem aktiv verwalteten Fonds und nicht an einem bestimmten Vermögenswert. Zum Zeitpunkt des Erwerbs fällt ein Ausgabeaufschlag von 5,26% des Nettoanlagebetrags an, der sich negativ auf die Wertentwicklung auswirkt. Dies entspricht 5,00% des Bruttoanlagebetrags. Weitere Kosten wie Depot- und Transaktionsgebühren können den Ertrag zusätzlich mindern.

*Quelle: Morningstar. Die indexierte Wertentwicklung entspricht der Wertentwicklung einer Investition von 100 in der Währung der Anteilklasse. Wertentwicklung -1/5-berechnet nach BVI-Methode, wenn nicht anders angegeben. Wertentwicklung in Währung der Anteilklasse, inkl. Wiederanlage der Erträge.

Invesco Gold & Special Minerals Fund
C-Anteile, EUR-hgd, thes.
28. Februar 2025

Top 10 Einzeltitel*	(Titel gesamt: 81)
Einzeltitel	%
Northern Star Resources	5,1
Agnico Eagle Mines	3,7
Barrick Gold	3,7
Newmont	3,5
Freeport-McMoRan	3,2
Gold Fields ADR	3,2
Ivanhoe Mines	3,1
Artemis Gold	3,0
K92 Mining	2,8
Equinox Gold	2,7



Länderschwerpunkte*	in %	Sektorschwerpunkte*	in %
Kanada	43,3	Gold	84,8
Australien	24,7	Metalle & Bergbau: Diverse	4,7
Vereinigte Staaten	10,7	Kupfer	4,5
Südafrika	4,5	Silber	2,0
Congo, Democratic Republic of the	3,1	Kohle & nicht erneuerbare Brennstoffe	1,3
Großbritannien	2,5	Edelmetalle & Mineralien	0,7
Burkina Faso	2,3	Vertriebsunternehmen	0,1
China	2,0	Kasse	1,9
Sonstige	5,0		
Kasse	1,9		

Finanzkennzahlen*	
Durchschnittliche gewichtete Marktkapitalisierung	EUR 11,07 Mrd
Mittlere Marktkapitalisierung	EUR 2,11 Mrd

Rücknahmepreis und Kosten

Rücknahmepreis	EUR 4,90
Höchstpreis der letzten 12 Monate	EUR 5,47 (23.10.2024)
Tiefstpreis der letzten 12 Monate	EUR 3,52 (01.03.2024)
Mindestanlage ³	EUR 800.000
Geschäftsjahresende	28. Februar
WKN	A1COBJ
Ausgabeaufschlag	Bis zu 5,00% des Bruttoanlagebetrags
Verwaltungsgebühr p.a.	1,0%
Laufende Kosten ⁴	1,40%

Die Erläuterung wichtiger Begriffe finden Sie im Anhang dieses Factsheets. Quelle: *Invesco. Kosten können als Ergebnis von Währungs- und Wechselkursschwankungen steigen oder fallen. Weitere Informationen zu den Kosten finden Sie in den Verkaufsunterlagen. Portfoliogewichtungen und -allokationen können sich jederzeit ändern. Die Portfoliogewichtungen sind auf das nächste Zehntel oder Hundertstel eines Prozents gerundet. Daher ist es möglich, dass die Gewichte der einzelnen Aufgliederungen in der Summe nicht 100% ergeben.

-2/5-

Invesco Gold & Special Minerals Fund

C-Anteile, EUR-hgd, thes.

28. Februar 2025

Wichtige Informationen

¹Die ursprüngliche Auflegung des Fonds bezieht sich auf den vorher genannten Fonds: Invesco Gold & Precious Metals Fund, der am 12. November 2020 in Invesco Gold & Special Minerals Fund umbenannt wurde.

²Der Risikoindikator kann sich ändern und ist auf der Grundlage der zum Zeitpunkt der Veröffentlichung verfügbaren Daten korrekt.

³Der Mindestanlagebetrag beträgt: USD 1.000.000 / EUR 800.000 / GBP 600.000 / CHF 1.000.000 / SEK 7.000.000. Weitere Informationen zu Mindestanlagebeträgen in anderen Währungen können Sie bei der unten angegebenen Kontaktadresse erhalten oder dem aktuellen Verkaufsprospekt entnehmen.

⁴Bei den laufenden Kosten handelt es sich um die Verwaltungsgebühr und die Betriebsgebühr der Anteilsklasse (einschließlich der Betriebskosten der zugrunde liegenden Fonds). Sie schließen die Portfoliotransaktionskosten aus und sind ein Prozentsatz des Wertes Ihrer Investition pro Jahr. Dabei handelt es sich um eine Schätzung, die auf den tatsächlichen Kosten des letzten Jahres bzw. Auf den erwarteten Kosten bei Neuauflegung basiert.

Diese Marketinginformation ist ausschließlich für die Verwendung in Deutschland und Österreich. Anleger sollten die Verkaufsunterlagen lesen, bevor sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Stand der Daten: 28. Februar 2025, sofern nicht anders angegeben.

Dies ist Marketingmaterial und kein Anlagerat. Es ist nicht als Empfehlung zum Kauf oder Verkauf einer bestimmten Anlageklasse, eines Wertpapiers oder einer Strategie gedacht. Regulatorische Anforderungen, die die Unparteilichkeit von Anlage- oder Anlagestrategieempfehlungen verlangen, sind daher nicht anwendbar, ebenso wenig wie das Handelsverbot vor deren Veröffentlichung. Die Ansichten und Meinungen beruhen auf den aktuellen Marktbedingungen und können sich jederzeit ändern. Informationen über unsere Fonds und die damit verbundenen Risiken finden Sie im Basisinformationsblatt (in den jeweiligen Landessprachen) und im Verkaufsprospekt (Deutsch, Englisch, Französisch, Spanisch, Italienisch) sowie in den Finanzberichten, die Sie unter www.invesco.eu abrufen können. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist in englischer Sprache unter www.invescomanagementcompany.lu verfügbar. Die Verwaltungsgesellschaft kann Vertriebsvereinbarungen kündigen. Möglicherweise sind nicht alle Anteilsklassen dieses Fonds in allen Rechtsordnungen zum öffentlichen Vertrieb zugelassen, und nicht alle Anteilsklassen sind gleich oder eignen sich zwangsläufig für jeden Anleger.

© 2025 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind für etwaige Schäden oder Verluste verantwortlich, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen.

Herausgeber in Deutschland und Österreich ist Invesco Management S.A., President Building, 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg, reguliert durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier, Luxembourg.

Invesco Gold & Special Minerals Fund

C-Anteile, EUR-hgd, thes.

28. Februar 2025

Glossar

Aktive Gewichtungen:

Abweichungen der Portfoliozusammensetzung von der Benchmark.

Alpha:

Mehrertrag eines Fonds gegenüber seiner Benchmark.

Benchmark:

Vergleichsindex, Referenzindex; ein Vergleichsmaßstab für die Wertentwicklung eines Portfolios.

Beta:

Ein Maß dafür, wie stark der Fonds auf Schwankungen seiner Benchmark reagiert: Bei einem Beta von 1 ändert sich der Fondspreis im Schnitt genau so stark wie die Benchmark; wenn das Beta größer ist als 1 schwankt der Fondspreis stärker als der Index, wenn es kleiner ist als 1 schwankt der Fondspreis weniger stark.

Derivate:

Finanzinstrumente, deren Preis sich nach den Kursschwankungen oder Kurserwartungen eines anderen Finanzinstruments richtet, des sogenannten Basiswerts. Viele Derivate sind so konstruiert, dass sie auf Preisänderungen der Basiswerte überproportional reagieren. Mit Derivaten kann man sowohl Risiken absichern als auch spekulieren. Die wichtigsten Derivate sind Zertifikate, Optionen, Futures und Swaps.

Emerging Markets:

Schwellenländer

ETC (exchange traded certificates):

Börsennotierte Zertifikate

Free Cashflow:

Der freie Cashflow eines Unternehmens sind die Mittel, die für Dividenden und Aktienrückkäufe zur Verfügung stehen.

Hedged:

"Hedged"-Anteilklassen werden mit Devisenterminkontrakten gegen Währungsschwankungen abgesichert. Dadurch soll erreicht werden, dass die Wertentwicklung genauso hoch ist wie die Wertentwicklung in der Basiswährung.

Indexfutures (Indexterminkontrakte):

Finanzinstrumente, mit denen man auf einen steigenden oder fallenden Aktien- oder Anleiheindex setzen kann.

Information Ratio:

Quotient aus Mehrertrag gegenüber der Benchmark und Tracking Error: Die Information Ratio misst, wie erfolgreich eine aktive Anlagestrategie gemessen an ihrem aktiven Risiko ist (dem Risiko gegenüber dem Vergleichsindex).

Korrelation:

Zusammenhang zwischen zwei Variablen: Der Korrelationskoeffizient, ein Maß für die Korrelation, kann zwischen +1 und -1 liegen. Ein Koeffizient von +1 steht für einen sehr engen positiven Zusammenhang, ein Koeffizient von -1 für einen sehr engen negativen. Bei einem Koeffizienten von null sind die Variablen unkorreliert; es gibt keine messbare Beziehung.

Marktkapitalisierung:

Börsenwert eines Unternehmens, Produkt aus Aktienkurs und Anzahl der ausgegebenen Aktien; analog lässt sich auch die Marktkapitalisierung einer Anleihe als Produkt aus Anleihekurs und Anzahl ausgegebener Anleihen berechnen.

Real Estate Investment Trust (REIT):

Börsennotierte Immobilien-AG, für die spezielle steuerliche Bedingungen gelten.

Sharpe Ratio:

Mehrertrag gegenüber dem Geldmarktzins (dem sogenannten "risikolosen" Zins) je Risikoeinheit (definiert als Standardabweichung der Erträge).

Top 10 Übergewichte:

Die zehn Positionen mit der größten positiven Differenz zwischen Portfolio- und Indexgewicht.

Top 10 Untergewichte:

Die zehn Positionen mit der größten negativen Differenz zwischen Portfolio- und Indexgewicht.

Tracking Error:

Auch "aktives Risiko"; Standardabweichung der Ertragsunterschiede zwischen Fonds und Vergleichsindex: Der Tracking Error wird zur Berechnung der Information Ratio benötigt.

Volatilität:

Wertschwankungen eines Wertpapiers oder Fonds, i.d.R. gemessen als Standardabweichung (Streuung) der Erträge.

28. Februar 2025