

Invesco Sustainable Pan European Systematic Equity Fund (the “Fund”)

Sustainability-related disclosures

Select language

 English	02	 Danish	20
 German	04	 Swedish	22
 Italian	06	 Croatian	24
 French	08	 Hungarian	26
 Dutch	10	 Slovak	28
 Norwegian	12	 Czech	30
 Portuguese	14	 Romanian	32
 Spanish	16	 Greek	34
 Finnish	18		

UCITS have no guaranteed return and past performance does not guarantee the future ones.



Invesco Sustainable Pan European Systematic Equity Fund (the “Fund”)

Sustainability-related disclosures

Summary

The Fund meets the Article 8 requirements of the Regulation (EU) 2019/2088 on sustainability-related disclosures in the financial services sector (SFDR). It promotes, among other things, environmental and/or social characteristics while also ensuring that investee companies follow good governance practices.

No sustainable investment objective

This financial product promotes environmental or social characteristics, but does not have as its objective sustainable investment.

However, the Fund has 70% minimum allocated to sustainable investments.

The Fund uses the mandatory principal adverse impacts (PAI) indicators defined in Table 1 of Annex I of the regulatory technical standards for Regulation 2019/2088, combined with qualitative research and/or engagement, to assess whether the sustainable investments of the Fund cause significant harm (DNSH) to a relevant environmental or social investment objective. Where a company is determined to cause such significant harm, such company can still be held within the Fund but will not count toward the “sustainable investments” within the Fund.

Environmental or social characteristics of the financial product

The Fund will have various environmental and social characteristics with a particular focus on environmental issues (such as carbon emissions).

The Fund aims to select companies & countries that display excellence in sustainable management and sustainable products or processes, fulfilling ecological and social requirements particularly well, ranging from climate efficiency and low water consumption to labour safety and satisfaction.

The Fund will also apply exclusions based on specific factors, such as but not limited to, level of involvement in coal extraction and production, conventional and unconventional oil and gas, tobacco.

Investment strategy

The Fund follows an environmental, social and governance (ESG) integrated multi-factor Low Volatility strategy. While strict ESG filters are applied, the investment team aims at earning factor premiums, using their proven multi-factor investment approach which considers Momentum, Quality and Value. Furthermore, the team’s low volatility optimization targets to achieve reduced volatility compared to a market cap weighted benchmark, the MSCI Europe.

The Fund invests in European listed equities.

The investment team, the Invesco Quantitative Strategies (hereafter “IQS”) team takes ESG factors into account at several levels of their management process:

- Explicit and implicit consideration of key ESG aspects in the multi-factor optimization process
- Active dialogue with companies through engagement programs and investor-oriented proxy voting with Invesco’s proprietary proxy voting platform
- Offering optionality to implement additional, customized ESG criteria.

Proportion of investments

The Fund will make investments aligned with its environmental and social characteristics for minimum 90% of its assets and 10% maximum may be invested in money market instruments or cash for liquidity management purposes.

The Fund will have a minimum proportion of 70% of sustainable investments contributing to environmental objectives (such as climate change, water management, pollution prevention) and to social objectives (such as good health, well-being, and gender equality).



Invesco Sustainable Pan European Systematic Equity Fund (the “Fund”)

Sustainability-related disclosures

Monitoring of environmental or social characteristics

In order to assess companies and countries around the controversial activities, the IQS team uses a combination of third-party data providers to assess compliance. This data is used in order to place trade restrictions on issuers that breach the defined thresholds.

For the best-in-class approach, the IQS team uses the Low Carbon Transition score from MSCI. The score seeks to inform on a company's preparedness and performance in managing risks and opportunities related to the transition to a low-carbon economy.

Methodologies

Best-in-Class criteria: By applying best-in-class criteria, companies and countries are identified that display excellence in the transition to a low-carbon economy.

Exclusion and negative criteria: By applying these criteria, companies, sectors or countries are excluded from the investment universe which fail to fulfil certain ESG criteria or that violate international norms and standards according to the definitions of the International Labour Organisation (ILO), the OECD or the United Nations.

Data sources and processing

With regards to exclusions, in order to assess companies around controversial activities, Invesco uses a combination of third data service providers to assess compliance.

With regards to sustainable investments, the selection criteria include : (i) Alignment with the UN Sustainable Development Goals (SDGs) (contributing for at least 25% of the issuer revenue), (ii) Low Carbon Transition score & ESG score (companies that score in the top 25% within the respective peer group for either score eligible) (iii) GICS: Issuer operates within the “Food Products Industry” or “Healthcare Sector”.

With regards to the low carbon best-in-class approach, the IQS team uses the Low Carbon Transition score from MSCI. All securities have to be covered by the ESG rating agencies to ensure compliance with the investment framework.

Limitations to methodologies and data

Except for cash management and index derivatives used for hedging, the Fund's investment universe will be assessed against the ESG criteria. Currencies, cash, and money market instruments held for liquidity may not be assessed, but cash equivalents held for investment will comply with the framework.

There may be some limitations due to standardization concerns, data integrity, data availability, timeliness of data, subjectivity in the interpretation, scope of data and reliance on estimates.

Due diligence

There are multiple levels of controls in place to ensure that the Fund meets its environmental and social characteristics and maintains a minimum of 70% of holdings allocated to sustainable investments. The ESG data from vendors are reviewed before being integrated into internal systems. Issuers breaching criteria are restricted from purchase by the compliance team.

Engagement policies

Please click [here](#) to access our engagement and proxy voting policy.

For further details, please refer to the “Sustainability-related disclosures” document available in English on our websites.



Invesco Sustainable Pan European Systematic Equity Fund (der „Fonds“)

Nachhaltigkeitsbezogene Angaben

Zusammenfassung

Der Fonds erfüllt die Anforderungen von Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR). Er bewirbt unter anderem ökologische und/oder soziale Merkmale und stellt gleichzeitig sicher, dass die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung befolgen.

Kein nachhaltiges Investitionsziel

Dieses Finanzprodukt bewirbt ökologische oder soziale Merkmale, hat aber keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel.

Der Fonds investiert jedoch einen Mindestanteil von 70 % in nachhaltige Investitionen.

Der Fonds verwendet die obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI), die in Anhang I in Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards zur Verordnung (EG) Nr. 2019/2088 definiert sind, in Kombination mit qualitativem Research und/oder Engagement, um zu beurteilen, ob die nachhaltigen Investitionen des Fonds ein relevantes ökologisches oder soziales Anlageziel erheblich beeinträchtigen. Wenn festgestellt wird, dass ein Unternehmen eine solche erhebliche Beeinträchtigung verursacht, kann dieses Unternehmen weiterhin im Fonds gehalten werden, es wird jedoch nicht auf die „nachhaltigen Investitionen“ im Fonds angerechnet.

Ökologische oder soziale Merkmale des Finanzprodukts

Der Fonds weist verschiedene ökologische und soziale Merkmale auf, mit besonderem Schwerpunkt auf Umweltthemen (z. B. Kohlenstoffemissionen).

Ziel des Fonds ist es, Unternehmen und Länder auszuwählen, die sich durch herausragende Leistungen im Bereich des nachhaltigen Managements und bei nachhaltigen Produkten oder Prozessen auszeichnen und dabei ökologische und soziale Anforderungen besonders gut erfüllen – von der Klimaeffizienz über einen geringen Wasserverbrauch bis hin zur Arbeitssicherheit und Mitarbeiterzufriedenheit.

Der Fonds wendet auch Ausschlüsse an, die auf spezifischen Faktoren beruhen, darunter der Umfang der Beteiligung an der Kohleförderung und -produktion, konventionellem und unkonventionellem Öl und Gas sowie Tabak.

Anlagestrategie

Der Fonds verfolgt eine Multi-Faktor-Strategie mit niedriger Volatilität, wobei die Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) integriert werden. Unter Anwendung strenger ESG-Filter strebt das Anlageteam mit seinem bewährten Multi-Faktor-Anlageansatz, der Momentum, Qualität und Wert berücksichtigt, die Erzielung von Faktorprämien an. Darüber hinaus zielt die auf niedrige Volatilität optimierte Strategie des Teams darauf ab, eine geringere Volatilität im Vergleich zu einer nach Marktkapitalisierung gewichteten Benchmark, dem MSCI Europe, zu erreichen.

Der Fonds investiert in börsennotierte europäische Aktien.

Das Anlageteam, das Team von Invesco Quantitative Strategies (nachfolgend „IQS“), berücksichtigt ESG-Faktoren auf mehreren Ebenen seines Managementprozesses:

- Explizite und implizite Berücksichtigung wichtiger ESG-Aspekte im Multi-Faktor-Optimierungsprozess
- Aktiver Dialog mit Unternehmen durch Engagement-Programme und anlegerorientierte Stimmrechtsausübung mit der proprietären Stimmrechtsausübungsplattform von Invesco
- Möglichkeit, zusätzliche, maßgeschneiderte ESG-Kriterien zu implementieren.

Aufteilung der Investitionen

Der Fonds wird im Umfang von mindestens 90 % seiner Vermögenswerte Investitionen tätigen, die auf seine ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet sind, und 10 % werden in Geldmarktinstrumente oder Barmittel zum Zwecke des Liquiditätsmanagements investiert.

Der Fonds enthält einen Mindestanteil von 70 % an nachhaltigen Investitionen, die zu Umweltzielen (wie Klimawandel, Wassermanagement, Vermeidung von Umweltverschmutzung) und zu sozialen Zielen (wie Gesundheit, Wohlbefinden und Gleichstellung der Geschlechter) beitragen.



Invesco Sustainable Pan European Systematic Equity Fund (der „Fonds“)

Nachhaltigkeitsbezogene Angaben

Überwachung ökologischer oder sozialer Merkmale

Um Unternehmen und Länder rund um die kontroversen Aktivitäten zu bewerten, nutzt das IQS-Team eine Kombination von Drittanbietern, um die Einhaltung der Vorschriften zu beurteilen. Diese Daten werden verwendet, um Handelsbeschränkungen für Emittenten zu erlassen, die die festgelegten Schwellenwerte überschreiten.

Für den Best-in-Class-Ansatz verwendet das IQS-Team den Low Carbon Transition Score von MSCI. Der Score soll Aufschluss darüber geben, inwieweit ein Unternehmen auf den Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft vorbereitet ist und wie es mit den damit verbundenen Risiken und Chancen umgeht.

Methoden

Best-in-Class-Kriterien: Durch die Anwendung von Best-in-Class-Kriterien werden Unternehmen und Länder identifiziert, die sich durch herausragende Leistungen beim Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft Leistungen auszeichnen.

Ausschluss- und Negativkriterien: Durch Anwendung dieser Kriterien werden Unternehmen, Sektoren oder Länder aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen, die bestimmte ESG-Kriterien nicht erfüllen oder gegen internationale Normen und Standards gemäß den Definitionen der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO), der OECD oder der Vereinten Nationen verstoßen.

Datenquellen und -verarbeitung

Was die Ausschlüsse betrifft, so nutzt Invesco eine Kombination dritter Datenanbieter, um die Einhaltung der Vorschriften zu bewerten.

Im Hinblick auf nachhaltige Investitionen umfassen die Auswahlkriterien: (i) Ausrichtung auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) (Beitrag von mindestens 25 % der Einnahmen des Emittenten), (ii) Low Carbon Transition Score und ESG-Score (Unternehmen, die bei beiden Scores zu den besten 25 % innerhalb der jeweiligen Vergleichsgruppe gehören, sind förderfähig), (iii) GICS: Der Emittent ist in der „Lebensmittelindustrie“ oder im „Gesundheitssektor“ tätig.

In Bezug auf den kohlenstoffarmen Best-in-Class-Ansatz verwendet das IQS-Team den Low Carbon Transition Score von MSCI. Alle Wertpapiere müssen von den ESG-Ratingagenturen abgedeckt werden, um die Einhaltung des Rahmens für Investitionen zu gewährleisten.

Beschränkungen hinsichtlich der Methoden und Daten

Mit Ausnahme des Cash-Managements und der Indexderivate, die zur Absicherung eingesetzt werden, wird das Anlageuniversum des Fonds anhand der ESG-Kriterien bewertet. Währungen, Barmittel und Geldmarktinstrumente, die zu Liquiditätszwecken gehalten werden, können nicht bewertet werden, aber die zu Anlagezwecken gehaltenen hochgradig liquiden Mittel müssen den Rahmenbestimmungen entsprechen.

Es kann einige Beschränkungen aufgrund von Standardisierungsproblemen, Datenintegrität, Datenverfügbarkeit, Aktualität der Daten, Subjektivität bei der Interpretation, Umfang der Daten und Abhängigkeit von Schätzungen geben.

Sorgfaltspflicht

Es gibt mehrere Kontrollebenen, um sicherzustellen, dass der Fonds seine ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt und einen Mindestanteil von 70 % der Bestände in nachhaltigen Investitionen hält. Die ESG-Daten von Anbietern werden überprüft, bevor sie in interne Systeme integriert werden. Emittenten, die Kriterien verletzen, werden vom Compliance-Team vom Kauf ausgeschlossen.

Mitwirkungspolitik

Bitte klicken Sie [hier](#) um Zugang zu unseren Richtlinien zur Mitwirkungspolitik und zur Stimmrechtsvertretung zu erhalten.

Weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte dem Dokument „Nachhaltigkeitsbezogene Angaben“, das auf unseren Websites in englischer Sprache zur Verfügung steht.



Invesco Sustainable Pan European Systematic Equity Fund (il “Fondo”)

Informativa sulla sostenibilità

Sintesi

Il Fondo soddisfa i requisiti dell'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (Regolamento SFDR). Promuove, tra le altre cose, caratteristiche ambientali e/o sociali, garantendo al contempo che le imprese beneficiarie degli investimenti seguano prassi di buona governance.

Nessun obiettivo di investimento sostenibile

Il presente prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali o sociali ma non ha come obiettivo un investimento sostenibile.

Tuttavia, il Fondo alloca almeno il 70% in investimenti sostenibili.

Il Fondo utilizza gli indicatori obbligatori dei principali effetti negativi (PAI) definiti nella Tabella 1 dell'Allegato I delle norme tecniche di regolamentazione del Regolamento 2019/2088, in combinazione con la ricerca qualitativa e/o l'impegno, per valutare se gli investimenti sostenibili del Fondo arrechino un danno significativo (DNSH) a un obiettivo di investimento ambientale o sociale rilevante. Laddove si determini che una società arrechi tale danno significativo, la suddetta società potrà comunque essere detenuta nel Fondo ma non figurerà tra i suoi “investimenti sostenibili”.

Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario

Il Fondo avrà diverse caratteristiche ambientali e sociali, con particolare attenzione alle questioni ambientali (come le emissioni di carbonio).

Il Fondo mira a selezionare società e Paesi che dimostrano eccellenza nella gestione sostenibile e in prodotti o processi sostenibili, soddisfacendo in modo particolarmente efficace i requisiti ecologici e sociali, che spaziano dall'efficienza climatica al basso consumo di acqua fino alla sicurezza e alla soddisfazione occupazionale.

Il Fondo applicherà anche esclusioni basate su fattori specifici, quali, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, il livello di coinvolgimento nell'estrazione e produzione di carbone, nel settore del petrolio e del gas convenzionali e non convenzionali e nel settore del tabacco.

Strategia di investimento

Il Fondo segue una strategia multi-fattoriale integrata a bassa volatilità in materia ambientale, sociale e di governance (ESG). Sebbene vengano applicati rigorosi filtri ESG, il team d'investimento mira ad ottenere premi fattoriali, utilizzando il proprio comprovato approccio d'investimento multifattoriale che tiene conto di fattori quali dinamica, qualità e valore (ossia Momentum, Quality e Value). Inoltre, l'ottimizzazione in termini di bassa volatilità operata dal team mira a ridurre la volatilità rispetto a un indice di riferimento ponderato per la capitalizzazione di mercato, ossia l'indice MSCI Europe.

Il Fondo investe in titoli azionari europei quotati.

Il team di investimento, ossia il team Invesco Quantitative Strategies (di seguito “IQS”), tiene conto dei fattori ESG in diversi livelli del processo di gestione:

- Considerazione esplicita e implicita degli aspetti ESG principali nel processo di ottimizzazione multifattoriale
- Dialogo attivo con le società mediante programmi di impegno e voto per delega orientato agli investitori con la piattaforma di voto per delega proprietaria di Invesco
- Offerta di opzioni per implementare ulteriori criteri ESG personalizzati.

Quota degli investimenti

Il Fondo effettuerà investimenti allineati con le proprie caratteristiche ambientali e sociali per almeno il 90% delle proprie attività, mentre il 10% sarà investito in strumenti del mercato monetario o liquidità a fini di gestione della stessa.

Il Fondo avrà una quota minima del 70% di investimenti sostenibili che contribuiscono a obiettivi ambientali (quali cambiamenti climatici, gestione dell'acqua, prevenzione dell'inquinamento) e sociali (come buona salute, benessere e uguaglianza di genere).

Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali

Per valutare le società e i Paesi in relazione alle attività controverse, il team IQS utilizza una combinazione di fornitori terzi di dati per valutarne la conformità. Questi dati vengono utilizzati al fine di applicare restrizioni commerciali agli emittenti che violano le soglie definite.



Invesco Sustainable Pan European Systematic Equity Fund (il “Fondo”)

Informativa sulla sostenibilità

Per l'approccio best-in-class, il team IQS utilizza il punteggio Low Carbon Transition di MSCI. Il punteggio mira a fornire informazioni sulla preparazione e sulle performance di una società nella gestione dei rischi e delle opportunità correlati alla transizione verso un'economia a basse emissioni di carbonio.

Metodologie

Criteri best-in-class: applicando criteri best-in-class vengono identificati società e Paesi che dimostrano eccellenza nella transizione verso un'economia a basse emissioni di carbonio.

Criteri negativi e di esclusione: applicando questi criteri, sono esclusi dall'universo di investimento società, settori o Paesi che non soddisfano determinati criteri ESG o che violano le norme e gli standard internazionali secondo le definizioni dell'Organizzazione internazionale del lavoro (OIL), dell'OCSE o delle Nazioni Unite.

Fonti e trattamento dei dati

Per quanto riguarda le esclusioni, al fine di valutare le società in merito alle attività controverse, Invesco utilizza una combinazione di fornitori di servizi di dati terzi per valutarne la conformità.

Per quanto riguarda gli investimenti sostenibili, i criteri di selezione comprendono: (i) Allineamento agli Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite (che contribuiscono per almeno il 25% ai ricavi dell'emittente), (ii) punteggio Low Carbon Transition e punteggio ESG (aziende che ottengono un punteggio nel 25% più alto nel rispettivo gruppo di riferimento per entrambi i punteggi idonei) (iii) GICS: l'emittente opera nel "Settore dei prodotti alimentari" o nel "Settore della salute".

Per quanto riguarda l'approccio best-in-class relativo alle basse emissioni di carbonio, il team IQS utilizza il punteggio Low Carbon Transition di MSCI. Tutti i titoli devono essere coperti dalle agenzie di rating ESG al fine di garantire la conformità al quadro di investimento.

Limitazioni delle metodologie e dei dati

Ad eccezione della gestione della liquidità e dei derivati indicizzati utilizzati a fini di copertura, l'universo di investimento del Fondo sarà valutato in base ai criteri ESG. Le valute, la liquidità e gli strumenti del mercato monetario detenuti a fini di liquidità potrebbero non essere valutati, ma gli equivalenti liquidi detenuti a scopo di investimento saranno conformi al quadro di riferimento.

Potrebbero esservi alcune limitazioni per motivi di standardizzazione, integrità dei dati, disponibilità dei dati, tempestività dei dati, soggettività nell'interpretazione, ambito dei dati e utilizzo di stime.

Dovuta diligenza

Sono in atto molteplici livelli di controllo per garantire che il Fondo soddisfi le proprie caratteristiche ambientali e sociali e mantenga un minimo del 70% di partecipazioni allocate in investimenti sostenibili. I dati ESG dei fornitori vengono esaminati prima di essere integrati nei sistemi interni. Agli emittenti che violano i criteri sono vietate le operazioni di acquisto da parte del team di conformità.

Politiche di impegno

Fare clic [qui](#) per accedere alla nostra politica di voto per delega e di impegno.

Per ulteriori dettagli, si rimanda al documento "Informativa sulla sostenibilità" disponibile in lingua inglese sui nostri siti Web.



Invesco Sustainable Pan European Systematic Equity Fund (le « Compartiment »)

Publication d'informations en matière de durabilité

Résumé

Le Compartiment répond aux exigences de l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR). Il promeut notamment des caractéristiques environnementales et/ou sociales tout en veillant à ce que les sociétés dans lesquelles il investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

Sans objectif d'investissement durable

Ce produit financier promeut des caractéristiques environnementales ou sociales, mais n'a pas pour objectif l'investissement durable.

Toutefois, le Compartiment dispose d'un minimum de 70 % alloué à des investissements durables.

Le Compartiment fait appel aux principales incidences négatives (PAI) obligatoires définies dans le Tableau 1 de l'Annexe I des normes techniques de réglementation du Règlement (UE) 2019/2088, combinées à la recherche qualitative et/ou à l'engagement, pour évaluer si ses investissements durables causent un préjudice important à un objectif d'investissement environnemental ou social particulier. Lorsqu'il est établi qu'une société cause un tel préjudice, elle peut toujours rester au sein du Compartiment, mais ne sera pas intégrée aux « investissements durables » de ce dernier.

Caractéristiques environnementales ou sociales du produit financier

Le Compartiment aura plusieurs caractéristiques environnementales et sociales, plus particulièrement concernant les questions environnementales (comme les émissions de carbone).

Le Compartiment vise à sélectionner des sociétés et des pays qui font preuve d'excellence en matière de gestion durable et de produits ou de processus durables, et qui sont particulièrement respectueux des exigences écologiques et sociales, qu'il s'agisse, entre autres, d'efficacité climatique, de faible consommation d'eau, ou de sécurité et de satisfaction au travail.

Le Compartiment appliquera également des exclusions en fonction de facteurs spécifiques, tels que, mais sans s'y limiter, le niveau d'implication dans l'extraction et la production de charbon, le pétrole et le gaz conventionnels et non conventionnels, ainsi que le tabac.

Stratégie d'investissement

Le Compartiment suit une stratégie multifactorielle intégrée à Faible volatilité en matière environnementale, sociale et de gouvernance (ESG). Bien que des filtres ESG stricts soient appliqués, l'équipe d'investissement vise à obtenir des primes factorielles en utilisant son approche d'investissement multifactorielle éprouvée qui tient compte de la Dynamique, de la Qualité et de la Valeur. En outre, l'optimisation par l'équipe de la faible volatilité vise à réduire la volatilité par rapport à un indice de référence pondéré en fonction de la capitalisation boursière, le MSCI Europe.

Le Compartiment investit dans des actions cotées en Europe.

L'équipe d'investissement, l'équipe Invesco Quantitative Strategies (ci-après « IQS »), prend en compte les facteurs ESG à plusieurs niveaux de son processus de gestion :

- Prise en compte explicite et implicite des principaux aspects ESG dans le processus d'optimisation multifactorielle
- Dialogue actif avec les sociétés par le biais de programmes d'engagement et de votes par procuration orientés vers les investisseurs grâce à la plateforme de vote par procuration exclusive d'Invesco
- Possibilité de mettre en œuvre des critères ESG supplémentaires et personnalisés.

Proportion d'investissements

Le Compartiment réalisera des investissements alignés sur ses caractéristiques environnementales et sociales à hauteur d'au moins 90 % de ses actifs, et les 10 % restants seront placés dans des instruments du marché monétaire ou des liquidités à des fins de gestion de la liquidité.



Invesco Sustainable Pan European Systematic Equity Fund (le « Compartiment »)

Publication d'informations en matière de durabilité

Le Compartiment contiendra une proportion minimale de 70 % d'investissements durables contribuant à des objectifs environnementaux (tels que le changement climatique, la gestion de l'eau, la prévention de la pollution) et à des objectifs sociaux (tels que la santé, le bien-être et l'égalité des sexes).

Contrôle des caractéristiques environnementales ou sociales

Afin d'évaluer les entreprises et les pays autour des activités controversées, l'équipe IQS s'appuie sur une combinaison de fournisseurs de données tiers pour évaluer la conformité. Ces données sont utilisées pour imposer des restrictions commerciales aux émetteurs qui ne respectent pas les seuils définis.

Afin d'adopter l'approche « best-in-class », l'équipe IQS utilise le Score de transition « faibles émissions de carbone » de MSCI. Le score vise à fournir des informations sur la préparation et la performance d'une entreprise en matière de gestion des risques et des opportunités liés à la transition vers une économie à faible émission de carbone.

Méthodes

Critères « best-in-class » : En appliquant les critères « best-in-class », les entreprises et les pays qui affichent l'excellence en matière de transition vers une économie à faibles émissions de carbone sont identifiés.

Critères d'exclusion et négatifs : L'application de ces critères permet d'exclure de l'univers d'investissement les entreprises, les secteurs ou les pays qui ne remplissent pas certains critères ESG ou qui enfreignent les normes internationales définies par l'Organisation internationale du travail (OIT), l'OCDE ou les Nations unies.

Sources et traitement des données

En ce qui concerne les exclusions, afin d'évaluer les sociétés en matière d'activités controversées, Invesco fait appel à une combinaison de fournisseurs de services de données tiers pour évaluer la conformité.

En ce qui concerne les investissements durables, les critères de sélection sont les suivants : (i) alignement avec les objectifs de développement durable (ODD) de l'ONU (contribuant à au moins 25 % des revenus de l'émetteur), (ii) Score de transition « faibles émissions de carbone » et score ESG (sociétés parmi les meilleurs 25 % au sein du groupe de référence pour chaque score éligible) (iii) GICS : l'émetteur opère au sein du « secteur des produits alimentaires » ou du « secteur des soins de santé ».

Afin d'adopter l'approche « best-in-class » en matière de faibles émissions de carbone, l'équipe IQS utilise le Score de transition « faibles émissions de carbone » de MSCI. Tous les titres doivent être couverts par les agences de notation ESG afin de garantir la conformité avec le cadre d'investissement.

Limites aux méthodes et aux données

À l'exception de la gestion de trésorerie et des instruments dérivés sur indices utilisés à des fins de couverture, l'univers d'investissement du Compartiment sera évalué par rapport aux critères ESG. Les devises, les liquidités et les instruments du marché monétaire détenus à des fins de liquidité peuvent ne pas être évalués, mais les équivalents de trésorerie détenus à des fins d'investissement seront conformes au cadre.

Des problèmes liés à la standardisation, l'intégrité des données, la disponibilité des données, l'actualité des données, la subjectivité de l'interprétation, la portée des données et la dépendance aux estimations peuvent entraîner certaines limites.

Diligence raisonnable

Il existe plusieurs niveaux de contrôles en place pour s'assurer que le Compartiment respecte ses caractéristiques environnementales et sociales et maintienne un minimum de 70 % des participations allouées à des investissements durables. Les données ESG des fournisseurs sont examinées avant d'être intégrées aux systèmes internes. L'équipe de conformité empêche les achats issus d'émetteurs qui ne respectent pas les critères.

Politiques d'engagement

Veuillez cliquer [ici](#) pour accéder à notre politique d'engagement et de vote par procuration.

Pour plus d'informations, veuillez consulter le document « Publication d'informations en matière de durabilité » disponible en anglais sur nos sites Web.



Invesco Sustainable Pan European Systematic Equity Fund (het “Fonds”)

Informatieverschaffing over duurzaamheid

Samenvatting

Het Fonds voldoet aan de vereisten van artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector (Sustainable Finance Disclosure Regulation, ofwel SFDR). Het promoot onder andere ecologische en/of sociale kenmerken en zorgt er tevens voor dat ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

Geen duurzame beleggingsdoelstelling

Dit financiële product promoot ecologische of sociale kenmerken, maar heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling.

Het Fonds heeft echter minimaal 70% toegewezen aan duurzame beleggingen.

Het Fonds maakt gebruik van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten (PAI) die zijn gedefinieerd in Tabel 1 van Bijlage I van de technische reguleringsnormen voor Verordening 2019/2088, in combinatie met kwalitatief onderzoek en/of engagement, om te beoordelen in hoeverre de duurzame beleggingen van het Fonds ernstige afbreuk (DNSH) doen aan een relevante ecologische of sociale beleggingsdoelstelling. Als er wordt vastgesteld dat een bedrijf dergelijke ernstige afbreuk doet, kan dat bedrijf nog steeds worden aangehouden in het Fonds, maar telt het niet mee voor de “duurzame beleggingen” binnen het Fonds.

Ecologische of sociale kenmerken van het financiële product

Het Fonds zal verschillende ecologische en sociale kenmerken hebben met een bijzondere focus op milieukwesties (zoals koolstofemissies).

Het Fonds streeft ernaar bedrijven en landen te selecteren die zich onderscheiden door duurzaam management en duurzame producten of processen, die bijzonder goed voldoen aan ecologische en sociale criteria, variërend van klimaat efficiëntie en laag waterverbruik tot arbeidsveiligheid en -tevredenheid.

Het Fonds past ook uitsluitingen toe op basis van specifieke factoren zoals, maar niet beperkt tot, de mate van betrokkenheid bij de winning en productie van steenkool, conventionele en onconventionele olie en gas, tabak.

Beleggingsstrategie

Het Fonds hanteert een geïntegreerde multi-factor ESG-strategie met een lage volatiliteit. Hoewel er strikte ESG-filters worden toegepast, streeft het beleggingsteam ernaar factorpremies te verdienen door gebruik te maken van hun bewezen multi-factor beleggingsbenadering die rekening houdt met momentum, kwaliteit en waarde. Bovendien streeft optimalisatie van de lage volatiliteit van het team ernaar een lagere volatiliteit te behalen dan een naar marktkapitalisatie gewogen benchmark, de MSCI Europe.

Het Fonds belegt in Europese beursgenoteerde aandelen.

Het beleggingsteam, het Invesco Quantitative Strategies-team (hierna “IQS”), houdt op verschillende niveaus rekening met ESG-factoren in hun beheerproces:

- Expliciete en impliciete overweging van belangrijke ESG-aspecten in het optimalisatieproces op basis van meerdere factoren
- Actieve dialoog met bedrijven via engagementprogramma's en beleggersgericht stemmen bij volmacht via het eigen platform voor het stemmen bij volmacht van Invesco
- Het aanbieden van de optie om aanvullende, op maat gemaakte ESG-criteria te implementeren.

Aandeel beleggingen

Het Fonds belegt minimaal 90% van zijn activa in beleggingen die zijn afgestemd op de ecologische en sociale kenmerken en 10% wordt belegd in geldmarktinstrumenten of contanten ten behoeve van het liquiditeitsbeheer.

Het Fonds zal een minimum van 70% duurzame beleggingen hebben die bijdragen aan ecologische doelstellingen (zoals klimaatverandering, waterbeheer, het voorkomen van vervuiling) en aan sociale doelstellingen (zoals een goede gezondheid, welzijn en gendergelijkheid).



Invesco Sustainable Pan European Systematic Equity Fund (het “Fonds”)

Informatieverschaffing over duurzaamheid

Monitoring ecologische of sociale kenmerken

Om bedrijven en landen op controversiële activiteiten te beoordelen, gebruikt het IQS-team een combinatie van externe gegevensverstrekkers die de naleving beoordelen. Deze gegevens worden gebruikt om handelsbeperkingen op te leggen aan emittenten die de vastgestelde drempels overschrijden.

Voor de best-in-class-benadering gebruikt het IQS-team de Low Carbon Transition-score van MSCI. De score geeft informatie over de voorbereidheid en de prestaties van een bedrijf wat betreft het beheren van risico's en kansen die gepaard gaan met de transitie naar een koolstofarme economie.

Methodologieën

Best-in-class-criteria: Door best-in-class-criteria toe te passen, worden bedrijven en landen geïdentificeerd die toonaangevend zijn in de transitie naar een koolstofarme economie.

Uitsluitings- en negatieve criteria: Door toepassing van deze criteria worden bedrijven, sectoren of landen uitgesloten van het beleggingsuniversum die niet voldoen aan bepaalde ESG-criteria of die internationale normen en standaarden schenden volgens de definities van de Internationale Arbeidsorganisatie (IAO), de OESO of de Verenigde Naties.

Databronnen en -verwerking

Met betrekking tot uitsluitingen gebruikt Invesco verschillende gegevens van externe dienstverleners om bedrijven op basis van controversiële activiteiten en de naleving te beoordelen.

Met betrekking tot duurzame beleggingen omvatten de selectiecriteria: (i) afstemming op de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN (Sustainable Development Goals ofwel SDG's) (ten minste 25% van de inkomsten van de emittent), (ii) Low Carbon Transition-score en ESG-score (bedrijven die voor een van beide scores tot de beste 25% binnen de respectieve referentiegroep behoren, komen in aanmerking) (iii) GICS: Emittent is actief binnen de voedingsmiddelenindustrie of gezondheidszorgsector.

Met betrekking tot de best-in-class-benadering op basis van een lage koolstofuitstoot gebruikt het IQS-team de Low Carbon Transition-score van MSCI. Alle effecten moeten worden beoordeeld door de ESG-ratingbureaus om naleving van het beleggingskader te waarborgen.

Methodologische en databeperkingen

Met uitzondering van kasbeheer en indexderivaten die worden gebruikt voor afdekkingsdoeleinden, zal het beleggingsuniversum van het Fonds worden getoetst aan de ESG-criteria. Valuta's, contanten en geldmarktinstrumenten die worden aangehouden voor liquiditeit mogen niet worden beoordeeld, maar equivalenten van contanten die worden aangehouden voor beleggingen zullen voldoen aan het kader.

Er kunnen enkele beperkingen zijn door problemen met standaardisatie, gegevensintegriteit, beschikbaarheid van gegevens, actualiteit van gegevens, subjectiviteit in de interpretatie, omvang van gegevens en afhankelijkheid van schattingen.

Due diligence

Er zijn meerdere controleniveaus om ervoor te zorgen dat het Fonds voldoet aan zijn ecologische en sociale kenmerken en minimaal 70% van de participaties toewijst aan duurzame beleggingen. De ESG-gegevens van leveranciers worden beoordeeld voordat ze worden geïntegreerd in interne systemen. Emittenten die de criteria overtreden, worden door het compliance-team van aankoop uitgesloten.

Engagementbeleid

Klik [hier](#) voor toegang tot ons engagementbeleid en het beleid voor stemmen bij volmacht.

Raadpleeg voor meer informatie het document “Sustainability-related disclosures” (“Informatieverschaffing over duurzaamheid”) dat beschikbaar is in het Engels op onze websites.



Invesco Sustainable Pan European Systematic Equity Fund («fondet»)

Opplysninger om bærekraft

Sammendrag

Fondet oppfyller kravene i artikkel 8 i europaparlaments- og rådsforordning 2019/2088 om offentliggjøring av bærekraftsrelaterte opplysninger i sektoren for finansielle tjenester (SFDR). Det fremmer, blant annet, miljømessige og/eller sosiale egenskaper, samtidig som det sikrer at investeringsselskaper følger god forretningspraksis.

Ingen bærekraftige investeringsmål

Dette finansielle produktet fremmer miljømessige eller sosiale egenskaper, men har ikke bærekraftige investeringer som mål.

Fondet allokterer imidlertid minst 70 % til bærekraftige investeringer.

Fondet bruker de obligatoriske indikatorene for de viktigste negative virkningene (PAI, principal adverse impacts) som definert i tabell 1 i vedlegg I av de forskriftsmessige tekniske standardene i forordning 2019/2088, kombinert med kvalitativ forskning og/eller engasjement, for å vurdere om fondets bærekraftige investeringer medfører vesentlig skade (DNSH, do no significant harm) på et aktuelt miljømessig eller sosialt investeringsmål. Når et selskap er fast bestemt på å gjøre vesentlig skade, kan det fortsatt holdes av fondet, men det teller ikke mot fondets «bærekraftige investeringer».

Det finansielle produktets miljømessige eller sosiale egenskaper

Fondet vil ha ulike miljømessige og sosiale egenskaper med særlig fokus på miljøspørsmål (som karbonutslipp).

Fondet har som mål å velge selskaper og land som har utmerket seg innen bærekraftig forvaltning og bærekraftige produkter eller prosesser, og som oppfyller økologiske og sosiale krav spesielt godt, alt fra klimaeffektivitet og lavt vannforbruk til arbeidssikkerhet og -tilfredshet.

Fondet vil også anvende utelukkelse basert på konkrete faktorer, inkludert, men ikke begrenset til, grad av engasjement i utvinning og produksjon av kull, konvensjonell og ukonvensjonell olje og gass, tobakk.

Investeringsstrategi

Fondet følger en flerfaktors lavvolatilitet-strategi som integrerer miljømessige, sosiale og styringsmessige (ESG) aspekter. Selv om det brukes strenge ESG-filtre, har investeringsteamet som mål å høste faktorpremier ved bruk av deres velprøvde flerfaktor-investeringsmetode som vurderer momentum, kvalitet og verdi. I tillegg optimaliserer teamet mot et mål om lav volatilitet, for å redusere volatiliteten sammenlignet med en markedsverdivektet referanseindeks, MSCI Europe.

Fondet investerer i børsnoterte europeiske aksjer.

Investeringsteamet, Invesco Quantitative Strategies (heretter «IQS»-teamet) tar hensyn til ESG-faktorer på flere nivåer i ledelsesprosessen:

- Eksplisitt og implisitt vurdering av viktige ESG-aspekter i flerfaktor-optimaliseringsprosessen
- Aktiv dialog med selskaper gjennom engasjementsprogrammer og investororientert fullmaktsstemmegivning med Invesco sin egenutviklede plattform for fullmaktsstemmegivning
- Tilbyr valgfrihet for å implementere ytterligere, tilpassede ESG-kriterier.

Investeringsandeler

Fondet vil investere minst 90 % av aktivaene i samsvar med sine miljømessige og sosiale egenskaper, og 10 % vil bli investert i pengemarkedsinstrumenter eller kontanter for å styre likviditet.

Fondet skal ha en minsteandel på 70 % av bærekraftige investeringer som bidrar til miljømål (som klimaendringer, vannforvaltning, forebygging av forurensning) og til sosiale mål (som god helse, trivsel og likestilling).



Invesco Sustainable Pan European Systematic Equity Fund («fondet»)

Opplysninger om bærekraft

Overvåking av miljømessige eller sosiale egenskaper

For å vurdere selskaper og land rundt de kontroversielle aktivitetene bruker IQS-teamet en kombinasjon av tredjeparts dataleverandører for å vurdere samsvar. Disse dataene brukes til å legge handelsbegrensninger på utstedere som bryter de definerte terskelverdiene.

For best-i-klassen-tilnærmingen bruker IQS-teamet Low Carbon Transition-poengsummen fra MSCI. Poengsummen informerer om selskapets beredskap og resultater med å styre risiko og muligheter knyttet til overgangen til en lavkarbonøkonomi.

Metodikk

Best-i-klassen-kriterier: Ved å anvende best-i-klassen-kriterier er det identifisert selskaper og land som har utmerket seg i overgangen til en lavkarbonøkonomi.

Utelukking og negative kriterier: Ved å anvende disse kriteriene er selskaper, sektorer eller land utelukket fra investeringsuniverset som ikke oppfyller visse ESG-kriterier, eller som bryter med internasjonale normer og standarder i henhold til definisjonene fra Den internasjonale arbeidsorganisasjonen (ILO), OECD eller FN.

Datakilder og -behandling

Invesco bruker en kombinasjon av eksterne dataleverandører for å vurdere samsvar og utelukke selskaper som er involvert i kontroversielle aktiviteter.

Når det gjelder bærekraftige investeringer, omfatter utvelgelseskriteriene: (i) samsvar med FNs bærekraftsmål (SDG-er) (som bidrar til minst 25 % av utstederinntektene), (ii) Low Carbon Transition-poengsum og ESG-poengsum (selskaper som er del av de øverste 25 % i deres respektive konkurrentgruppe for én av poengsummene er kvalifisert) (iii) GICS: Utsteder har virksomhet innenfor «matproduktbransjen» eller «helsevesenet».

Når det gjelder lavkarbon-best-i-klassen-tilnærmingen, bruker IQS-teamet Low Carbon Transition-poengsummen fra MSCI. Alle verdipapirer må dekkles av ESG-ratingbyråer for å sikre at investeringsrammen overholdes.

Begrensninger ved metodikk og data

Med unntak av likviditetsstyring og indeksderivater som brukes for sikring, vil fondets investeringsunivers vurderes opp mot ESG-kriteriene. Valutaer, kontanter og pengemarkedsinstrumenter som holdes for likviditet, kan ikke vurderes, men kontantekvivalenter som holdes for investeringer, vil overholde rammeverket.

Det kan være visse begrensninger på grunn av standardiseringshensyn, dataintegritet, datatilgjengelighet, dataaktualitet, subjektivitet i tolkning, dataomfang og bruk av estimer.

Selskapsgjennomgang

Det er flere nivåer av kontroller på plass for å sikre at fondet oppfyller sine miljømessige og sosiale egenskaper og opprettholder minst 70 % av beholdningene som er allokert til bærekraftige investeringer. ESG-data fra leverandører gjennomgås før de integreres i interne systemer. Utstedere som bryter kriteriene, er begrenset fra kjøp av overholdelsesteamet.

Engasjementspolicy

Klikk [her](#) for å få tilgang til vår policy for engasjement og fullmaktsstemmegivning.

Hvis du vil ha mer informasjon, kan du se dokumentet «Sustainability-related disclosures», som er tilgjengelig på engelsk på våre nettsider.



Invesco Sustainable Pan European Systematic Equity Fund (o «Fundo»)

Divulgação de informações relacionadas com a sustentabilidade

Resumo

O Fundo cumpre os requisitos do Artigo 8.º do Regulamento (UE) 2019/2088 relativo à divulgação de informações relacionadas com a sustentabilidade no setor dos serviços financeiros (SFDR). Promove, entre outras, características ambientais e/ou sociais, ao mesmo tempo que garante que as empresas beneficiárias do investimento seguem boas práticas de governação.

Produto sem objetivo de investimento sustentável

Este produto financeiro promove características ambientais ou sociais, mas não tem como objetivo o investimento sustentável.

No entanto, o Fundo tem um mínimo de 70% atribuído a investimentos sustentáveis.

O Fundo utiliza os indicadores obrigatórios dos principais impactos negativos (PIN) definidos no Quadro 1 do Anexo I das normas técnicas de regulamentação do Regulamento 2019/2088, em combinação com a investigação qualitativa e/ou o envolvimento, para avaliar se os investimentos sustentáveis do Fundo prejudicam significativamente (DNSH) um objetivo de investimento ambiental ou social relevante. Se se determinar que uma empresa prejudica significativamente, essa empresa pode continuar a ser detida no Fundo, mas não será contabilizada nos «investimentos sustentáveis» do mesmo.

Características ambientais ou sociais do produto financeiro

O Fundo terá várias características ambientais e sociais, com particular incidência em questões ambientais (como as emissões de carbono).

O Fundo procura selecionar empresas e países que apresentem excelência em gestão sustentável e em produtos ou processos sustentáveis, satisfazendo requisitos ecológicos e sociais particularmente bem, desde a eficiência climática e o baixo consumo de água até à segurança e satisfação no trabalho.

O Fundo aplicará também exclusões com base em fatores específicos, tais como, entre outros, o nível de envolvimento na extração e produção de carvão, petróleo e gás convencionais e não convencionais, tabaco.

Estratégia de investimento

O Fundo segue uma estratégia de baixa volatilidade em vários fatores integrada em termos ambientais, sociais e de governação (ESG). Embora sejam aplicados filtros de ESG rigorosos, a equipa de investimento pretende obter prémios de fator, utilizando a sua abordagem comprovada de investimento em vários fatores que considera o ímpeto, a qualidade e o valor. Além disso, a otimização de baixa volatilidade da equipa tem como objetivo alcançar uma volatilidade reduzida em comparação com o índice de referência ponderado pela capitalização de mercado, o MSCI Europe.

O Fundo investe em ações cotadas na Europa.

A equipa de investimento, a equipa Invesco Quantitative Strategies (doravante, «IQS»), tem em consideração fatores ESG a vários níveis do respetivo processo de gestão:

- Consideração explícita e implícita dos principais aspetos ESG no processo de otimização multifatorial
- Diálogo ativo com empresas através de programas de envolvimento e votação por procuração orientada para investidores com a plataforma de votação por procuração exclusiva da Invesco
- Oferta de opcionalidade para implementar critérios ESG adicionais e personalizados.

Proporção dos investimentos

O Fundo irá realizar investimentos alinhados com as suas características ambientais ou sociais para um mínimo de 90% dos seus ativos e 10% serão investidos em instrumentos do mercado monetário ou em numerário para efeitos de gestão da liquidez.

O Fundo terá uma proporção mínima de 70% de investimentos sustentáveis que contribuem para objetivos ambientais (tais como alterações climáticas, gestão da água, prevenção da poluição) e para objetivos sociais (tais como saúde, bem-estar e igualdade de género).



Invesco Sustainable Pan European Systematic Equity Fund (o «Fundo»)

Divulgação de informações relacionadas com a sustentabilidade

Monitorização das características ambientais ou sociais

A fim de avaliar empresas e países no que respeita a atividades controversas, a equipa IQS utiliza uma combinação de fornecedores de dados terceiros para avaliar a conformidade. Estes dados são utilizados para aplicar restrições comerciais a emitentes que violem os limiares definidos.

Para a abordagem «melhor na classe», a equipa IQS utiliza a classificação relativa à transição para baixo carbono da MSCI. A classificação pretende informar sobre a preparação e o desempenho de uma empresa na gestão de riscos e oportunidades relacionados com a transição para uma economia de baixo carbono.

Metodologias

Critérios de «melhor na classe»: ao aplicar critérios de «melhor na classe», procede-se à identificação de empresas e países que apresentam excelência em matéria de transição para uma economia de baixo carbono.

Critérios de exclusão e negativos: ao aplicar estes critérios, são excluídos do universo de investimento empresas, setores ou países que não satisfazem determinados critérios ESG ou que violam padrões e normas internacionais de acordo com as definições da Organização Internacional do trabalho (OIT), da OCDE ou das Nações Unidas.

Fontes e tratamento dos dados

No que diz respeito às exclusões, a fim de avaliar as empresas em relação a atividades controversas, a Invesco utiliza uma combinação de fornecedores de dados externos para avaliar a conformidade.

No que se refere a investimentos sustentáveis, os critérios de seleção incluem: (i) alinhamento com os Objetivos de Desenvolvimento Sustentável (ODS) das Nações Unidas (contribuindo para, pelo menos, 25% das receitas do emitente), (ii) classificação relativa à transição para baixo carbono e classificação ESG (empresas com uma classificação nos 25% mais importantes no respetivo grupo de pares para qualquer classificação elegível), (iii) GICS: o emitente opera no âmbito da «Indústria de produtos alimentares» ou do «Setor da saúde».

No que respeita à abordagem «melhor na classe» em termos de baixo carbono, a equipa IQS utiliza a classificação relativa à transição para baixo carbono da MSCI. Todos os títulos devem ser cobertos pelas agências de classificação ESG para garantir a conformidade com o quadro de investimento.

Limitações das metodologias e dos dados

À exceção da gestão de caixa e dos derivados do índice utilizados para cobertura de riscos, o universo de investimento do Fundo será avaliado face aos critérios ESG. As moedas, numerário e instrumentos do mercado monetário detidos para liquidez podem não ser avaliados, mas os equivalentes de caixa detidos para investimento irão cumprir o quadro.

Podem existir algumas limitações devido a questões de normalização, integridade dos dados, disponibilidade dos dados, atualidade dos dados, subjetividade na interpretação, âmbito dos dados e dependência das estimativas.

Diligência devida

Existem vários níveis de controlo para garantir que o Fundo cumpre as suas características ambientais e sociais e mantém um mínimo de 70% das participações atribuídas a investimentos sustentáveis. Os dados ESG dos fornecedores são avaliados antes de serem integrados nos sistemas internos. Os emitentes que não cumpram os critérios são impedidos de comprar pela equipa de conformidade.

Políticas de envolvimento

Clique [aqui](#) para aceder à nossa política de envolvimento e de votação por procuração.

Para obter mais detalhes, consulte o documento «Divulgação de informações relacionadas com a sustentabilidade» disponível em inglês nos nossos sites Web.



Invesco Sustainable Pan European Systematic Equity Fund (el «Fondo»)

Información relativa a la sostenibilidad

Resumen

El Fondo cumple los requisitos del artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (SFDR, por sus siglas en inglés). Promueve, entre otras cosas, características medioambientales o sociales, al tiempo que garantiza que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

Sin objetivo de inversión sostenible

Este producto financiero promueve características medioambientales o sociales, pero no tiene como objetivo la inversión sostenible.

Sin embargo, el Fondo asigna un mínimo del 70% de sus activos a inversiones sostenibles.

El Fondo utiliza los indicadores obligatorios de las principales incidencias adversas (PIA) definidos en la tabla 1 del anexo I de las normas técnicas de regulación del Reglamento 2019/2088, junto con análisis cualitativos o la implicación, para evaluar si las inversiones sostenibles del Fondo causan un perjuicio significativo a un objetivo de inversión medioambiental o social pertinente. Cuando se determine que una empresa causa un perjuicio significativo, dicha empresa podrá mantenerse en el Fondo, pero no contará para las «inversiones sostenibles» del Fondo.

Características medioambientales o sociales del producto financiero

El Fondo tendrá diversas características medioambientales y sociales, centrándose especialmente en cuestiones medioambientales (como las emisiones de carbono).

El Fondo tiene como objetivo seleccionar empresas y países que demuestren excelencia en la gestión sostenible y en productos o procesos sostenibles, y que cumplan especialmente bien los requisitos ecológicos y sociales, que van desde la eficiencia climática y el bajo consumo de agua hasta la seguridad y la satisfacción laboral.

Asimismo, el Fondo aplicará exclusiones basadas en factores específicos, tales como, entre otros, el nivel de participación en la extracción y la producción de carbón, y en actividades relacionadas con el petróleo y el gas convencionales y no convencionales, y el tabaco.

Estrategia de inversión

El Fondo sigue una estrategia de baja volatilidad que integra diversos factores medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG). Aunque se aplican estrictos filtros ESG, el equipo de inversión tiene como objetivo obtener primas a partir de la exposición a diversos factores mediante su enfoque de inversión multifactorial demostrado, que tiene en cuenta el *momentum*, la calidad y el valor. Además, la optimización de baja volatilidad del equipo tiene como objetivo obtener una volatilidad inferior en comparación con un índice de referencia ponderado por capitalización bursátil, el MSCI Europe.

El Fondo invierte en valores de renta variable cotizados europeos.

El equipo de inversión, el equipo Invesco Quantitative Strategies (en adelante, IQS), considera los factores ESG en varias facetas del proceso de gestión:

- Consideración explícita e implícita de los principales aspectos ESG en el proceso de optimización multifactorial.
- Diálogo activo con las empresas a través de programas de implicación y voto por representación global orientado al inversor con la plataforma de voto por representación propiedad de Invesco.
- La posibilidad de aplicar criterios ESG adicionales y personalizados.

Proporción de inversiones

El Fondo asignará al menos el 90% de sus activos a inversiones que se ajusten a sus características medioambientales y sociales, y el 10% restante se invertirá en instrumentos del mercado monetario o en efectivo, con fines de gestión de la liquidez.

El Fondo tendrá un porcentaje mínimo del 70% de inversiones sostenibles que contribuyan a objetivos medioambientales (como el cambio climático, la gestión del agua y la prevención de la contaminación) y a objetivos sociales (como una buena salud, el bienestar y la igualdad de género).



Invesco Sustainable Pan European Systematic Equity Fund (el «Fondo»)

Información relativa a la sostenibilidad

Seguimiento de las características medioambientales o sociales

El equipo IQS emplea diferentes proveedores de datos externos para evaluar el cumplimiento de las empresas y los países en relación con las actividades controvertidas. Estos datos se utilizan para imponer restricciones comerciales a los emisores que infringen los umbrales definidos.

Para aplicar el enfoque de las mejores empresas de su clase, el equipo IQS utiliza la puntuación de transición hipocarbónica de MSCI. El objetivo de esta puntuación es indicar el grado de preparación y capacidad de una empresa para gestionar los riesgos y las oportunidades relacionados con la transición hacia una economía con bajas emisiones de carbono.

Métodos

Criterios de los mejores de su clase: Mediante los criterios de los mejores de su clase se detecta a las empresas y los países que están destacando en la transición hacia una economía con bajas emisiones de carbono.

Criterios negativos y de exclusión: Al aplicar estos criterios, se excluyen del universo de inversión las empresas, los sectores o los países del universo de inversión que no cumplen determinados criterios ESG o infringen normas y estándares internacionales según las definiciones de la Organización Internacional del Trabajo (OIT), la OCDE o las Naciones Unidas.

Fuentes y tratamiento de datos

En lo que respecta a las exclusiones, para evaluar la exposición de las empresas a actividades controvertidas, Invesco recurre a una selección de proveedores externos de servicios de información para determinar el cumplimiento.

En lo que respecta a las inversiones sostenibles, los criterios de selección incluyen: (i) la alineación con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de la ONU; es decir, que contribuyan con al menos el 25% de los ingresos del emisor; (ii) la puntuación de transición hipocarbónica y la puntuación ESG; es decir, las empresas que se sitúen en el 25% superior dentro del respectivo grupo paritario para cualquiera de las puntuaciones elegibles, y (iii) el GICS: el emisor opera en la «Industria de productos alimentarios» o en el «Sector sanitario».

En lo que respecta al enfoque de las mejores empresas de su clase en materia de bajas emisiones de carbono, el equipo IQS utiliza la puntuación de transición hipocarbónica de MSCI. Todos los valores deben estar cubiertos por las agencias de calificación ESG para garantizar el cumplimiento del marco de inversión.

Limitaciones de los métodos y los datos

Excepto en el caso de la gestión de efectivo y los derivados de índices empleados con fines de cobertura, el universo de inversión del Fondo se evaluará con respecto a los criterios ESG. Cabe la posibilidad de que no se evalúen las divisas, el efectivo ni los instrumentos del mercado monetario mantenidos a efectos de liquidez. No obstante, los equivalentes de efectivo mantenidos para la inversión cumplirán con el marco.

Puede haber algunas limitaciones debido a problemas de armonización, integridad de los datos, disponibilidad de los datos, puntualidad de los datos, subjetividad en la interpretación, alcance de los datos y de dependencia en estimaciones.

Diligencia debida

Existen varios niveles de control para garantizar que el Fondo cumple sus características medioambientales y sociales y mantiene un mínimo del 70% de las posiciones asignadas a inversiones sostenibles. Los datos ESG de proveedores se revisan antes de integrarse en los sistemas internos. El equipo de cumplimiento restringe la compra de emisores que incumplan los criterios correspondientes.

Políticas de implicación

Haga clic [aquí](#) para acceder a nuestra política de implicación y voto por representación.

Para obtener más información, consulte el documento *Información relativa a la sostenibilidad* disponible en inglés en nuestros sitios web.



Invesco Sustainable Pan European Systematic Equity Fund ("rahasto")

Kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen

Tiivistelmä

Rahasto on kestävyyteen liittyvien tietojen antamisesta rahoituspalvelusektorilla annetun asetuksen (EU) 2019/2088 (SFDR) artiklan 8 mukainen. Se edistää muun muassa ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja varmistaa samalla, että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyvää hallintotapaa.

Ei kestävä sijoitustavoitetta

Tämä rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen.

Rahaston varoista vähintään 70 prosenttia kuitenkin kohdennetaan kestäviin sijoituksiin.

Rahasto käyttää asetuksen 2019/2088 teknisten sääntelystandardien liitteen I taulukossa 1 määritettyjä pakollisia pääasiallisten haitallisten vaikutusten (PAI) indikaattoreita sekä laadullista tutkimusta ja/tai yhteydenpitoa arvioidessaan, aiheuttavatko rahaston kestävät sijoitukset merkittävää haittaa (DNSH) asiaankuuluville ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville sijoitustavoitteille. Jos yrityksen katsotaan aiheuttavan tällaista merkittävää haittaa, se voidaan edelleen pitää rahastossa, mutta sitä ei lasketa mukaan rahaston "kestäviin sijoituksiin".

Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät rahoitustuotteen ominaisuudet

Rahastolla on useita ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, joiden erityinen painopiste on ympäristöasioissa (kuten hiilipäästöissä).

Rahasto pyrkii valitsemaan yrityksiä ja maita, jotka osoittavat menestyvänsä kestävässä hallinnossa ja kestävien tuotteiden tai prosessien toteuttamisessa sekä täyttävät erityisen hyvin ekologiset ja sosiaaliset vaatimukset. Näitä ovat muun muassa ilmastotehokkuus, pieni vedenkulutus, työturvallisuus ja -tyytyväisyys.

Rahasto myös soveltaa poissulkukriteereitä tiettyjen tekijöiden perusteella, joita ovat muun muassa osallisuus hiilen louhintaan ja tuotantoon, tavanomaisiin ja epätavanomaisiin öljyihin ja kaasuihin sekä tupakkaan.

Sijoitusstrategia

Rahasto noudattaa ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan (ESG) liittyvään lähestymistapaan yhdistettyä useita tekijöitä huomioivaa alhaisen volatiliteetin strategiaa. Vaikka sijoitustiimi käyttää tiukkoja ESG-suodattimia, se tavoittelee faktorin synnyttämää ylituottoa käyttämällä usean faktorin sijoituslähestymistapaansa, jossa huomioidaan kasvuvauhti, arvo ja laatu. Lisäksi tiimin alhaisen volatiliteetin optimointitavoitteena on vähentää volatiliiteettia markkina-arvopainotettuun MSCI Europe -indeksiin verrattuna.

Rahasto sijoittaa Euroopassa listattuihin osakkeisiin.

Invesco Quantitative Strategies -sijoitustiimi (jäljempänä "IQS-tiimi") ottaa ESG-tekijät huomioon useilla hallintaprosessiensa tasoilla:

- Keskeisten ESG-näkökohtien eksplisiittinen ja implisiittinen huomioiminen monen tekijän optimointiprosessissa
- Aktiivinen vuoropuhelu yritysten kanssa sitouttamisohjelmien ja sijoittajapainotteisten valtakirjaäänestysten kautta Invescon omalla valtakirjaäänestysalustalla
- Mahdollisuus käyttää muita, mukautettuja ESG-kriteerejä.

Sijoitusten osuus

Rahasto sijoittaa vähintään 90 prosenttia ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia vastaaviin kohteisiin, ja 10 prosenttia sijoitetaan rahamarkkinainstrumentteihin tai käteiseen likviditeetin hallintatarkoituksissa.

Rahasto sijoittaa vähintään 70 prosenttia kestävästä sijoituksista ympäristötavoitteisiin (kuten ilmastonmuutoksen hillintä, vesivarojen hoito ja saastumisen ehkäiseminen) ja yhteiskunnallisiin tavoitteisiin (kuten terveys, hyvinvointi ja sukupuolten välinen tasa-arvo).



Invesco Sustainable Pan European Systematic Equity Fund ("rahasto")

Kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen

Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien seuranta

IQS-tiimi käyttää kiistanalaisiin toimintoihin liittyvien yritysten ja maiden vaatimustenmukaisuuden arvioimiseen ulkopuolisia palveluntarjoajia. Näitä tietoja käytetään kauppajajoitteiden asettamiseen liikkeeseenlaskijoille, jotka rikkovat määritettyjä raja-arvoja.

Best-in-class-lähestymistapaan IQS-tiimi käyttää MSCI:n vähähiiliseen talouteen siirtymisen pisteytystä. Pisteytyksellä pyritään antamaan tietoja yrityksen valmiudesta ja kyvystä hallita riskejä ja mahdollisuuksia, jotka liittyvät vähähiiliseen talouteen siirtymiseen.

Menetelmät

Best-in-class-kriteerit: Soveltamalla best-in-class-kriteereitä tunnistetaan yritykset ja maat, jotka osoittavat menestyvänsä vähähiiliseen talouteen siirtymisessä.

Poissulku- ja negatiiviset kriteerit: Näitä kriteerejä soveltamalla sijoitusuniversumista suljetaan pois yritykset, sektorit ja maat, jotka eivät täytä tiettyjä ESG-kriteerejä tai rikkovat kansainvälisiä normeja ja standardeja Kansainvälisen työjärjestön (ILO), OECD:n tai Yhdistyneiden kansakuntien määritelmien mukaisesti.

Tietolähteet ja tietojen käsittely

Poissulkemisten osalta Invesco arvioi yritysten vaatimustenmukaisuutta kiistanalaisiin toimintoihin liittyen ulkopuolisten tietojentoimittajien avulla.

Kestävien sijoitusten valintakriteerit: (i) yhdenmukaisuus YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden (SDG) kanssa (muodostaa vähintään 25 prosenttia liikkeeseenlaskijan liikevaihdosta), (ii) vähähiiliseen talouteen siirtymisen pisteytys ja ESG-pisteytys (yritykset, joiden pisteytys on parhaan 25 prosentin joukossa jommankumman pisteytyksen vertaisryhmässä) (iii) GICS: liikkeeseenlaskija toimii "elintarviketeollisuudessa" tai "terveydenhoitoalalla".

Vähähiilisyden best-in-class-lähestymistapaan IQS-tiimi käyttää MSCI:n vähähiiliseen talouteen siirtymisen pisteytystä. Kaikkien arvopapereiden on oltava ESG-luokituslaitosten luokittelemia, jotta ne ovat sijoituskehityksen vaatimusten mukaisia.

Menetelmiä ja tietoja koskevat rajoitukset

Lukuun ottamatta käteisvarojen hallintaa ja suojaustarkoitukseen käytettäviä indeksisidonnaisia johdannaisia, rahaston sijoitusuniversumia arvioidaan ESG-kriteerien perusteella. Likviditeettiä varten pidettyjä valuuttoja, käteisvaroja ja rahamarkkinavälineitä ei välttämättä arvioida, mutta kehystä noudatetaan sijoitustarkoituksia varten pidettyjen muiden rahavarojen osalta.

Standardointiin liittyvät syyt, tietojen eheys, tietojen saatavuus, tietojen ajantasaisuus, tulkinnan subjektiivisuus, tietojen kattavuus ja arvioihin tukeutuminen saattavat asettaa joitakin rajoituksia.

Asianmukainen huolellisuus

Käytössä on useita valvontatasoja sen varmistamiseksi, että rahasto on yhdenmukainen edistämiensä ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien kanssa ja että vähintään 70 prosenttia kohdistetaan kestäviin sijoituksiin. Tietojen tarjoajilta saadut ESG-tiedot tarkastetaan ennen niiden integroimista sisäisiin järjestelmiin. Vaatimustenmukaisuudesta vastaava tiimi rajoittaa sijoituksia liikkeeseenlaskijoihin, jotka eivät täytä kriteerejä.

Vaikuttamispolitiikat

Napsauta [tästä](#) ja tutustu vaikutuspolitiikkaamme ja valtakirjaäänestystä koskevaan käytäntöömme.

Lisätietoja on englanninkielisessä asiakirjassa "Sustainability-related disclosures", joka on luettavissa verkkosivustollamme.



Invesco Sustainable Pan European Systematic Equity Fund ("fonden")

Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

Sammenfatning

Fonden opfylder betingelserne i artikel 8 i forordning (EU) 2019/2088 om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser (SFDR). Den fremmer bl.a. miljømæssige og/eller sociale karakteristika og sikrer samtidig, at de investeringsmodtagende virksomheder følger god ledelsespraksis.

Intet bæredygtigt investeringsmål

Dette finansielle produkt fremmer miljømæssige eller sociale karakteristika, men det har ikke bæredygtig investering som sit mål.

Fonden har dog allokeret minimum 70 % til bæredygtige investeringer.

Fonden anvender de obligatoriske indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger (principal adverse impacts, "PAI'er"), der er defineret i tabel 1 i tillæg I til de reguleringsmæssige tekniske standarder for forordning 2019/2088, kombineret med kvalitativ research og/eller engagement, med henblik på at vurdere, om fondens bæredygtige investeringer gør væsentlig skade (DNSH) på et relevant miljømæssigt eller socialt investeringsmål. Hvis en virksomhed vurderes til at gøre væsentlig skade som omtalt ovenfor, kan en sådan virksomhed dog stadig være en del af fonden, men vil ikke tælle blandt fondens "bæredygtige investeringer".

Det finansielle produkts miljømæssige eller sociale karakteristika

Fonden vil have forskellige miljømæssige og sociale karakteristika med et særligt fokus på miljømæssige problemer (såsom CO2-emissioner).

Fonden tager sigte på at udvælge virksomheder og lande, som udviser særlig ekspertise inden for bæredygtig forvaltning og bæredygtige produkter eller processer, som på særlig gunstig vis lever op til økologiske og sociale krav, som spænder fra klimateffektivitet og lavt vandforbrug til arbejdssikkerhed og -tilfredshed.

Fonden vil også anvende udelukkelser baseret på specifikke faktorer såsom, men ikke begrænset til, niveau af involvering i udvinding og produktion af kul, konventionel og ukonventionel olie og gas, tobak.

Investeringsstrategi

Fonden følger en integreret ESG-strategi (miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige kriterier) med lav volatilitet med flere faktorer. Selvom der anvendes stringente ESG-filtre, søger investeringsteamet at opnå faktorpræmier ved hjælp af den veldokumenterede investeringstilgang med flere faktorer, som tager højde for momentum, kvalitet og værdi. Desuden sigter teamets optimering mht. lav volatilitet mod at opnå reduceret volatilitet i forhold til et markeds kapitaliseringsvægtet benchmark, MSCI Europe.

Fonden investerer i aktier, der er børsnoteret i Europa.

Investeringsteamet, Invesco Quantitative Strategies-teamet (herefter kaldet "IQS"), tager hensyn til ESG-faktorer på adskillige niveauer af deres forvaltningsproces:

- Eksplicit og implicit hensyntagen til centrale ESG-aspekter i optimeringsprocessen med flere faktorer
- Aktiv dialog med virksomheder via engagementsprogrammer og investororienteret fuldmagtsafstemning med Invescos proprietære platform for fuldmagtsafstemning
- Mulighed for at vælge at implementere yderligere tilpassede ESG-kriterier.

Andel af investeringerne

Fonden vil foretage investeringer i overensstemmelse med dens miljømæssige og sociale karakteristika for minimum 90 % af dens aktiver, og 10 % vil blive investeret i pengemarkedsinstrumenter eller kontanter med henblik på likviditetsforvaltning.

Fonden vil have en minimumsandel på 70 % af bæredygtige investeringer, som bidrager til de miljømæssige mål (såsom klimaforandringer, vandforvaltning og bekæmpelse af forurening) og til sociale mål (såsom sundhed, velvære og ligestilling mellem kønnene).



Invesco Sustainable Pan European Systematic Equity Fund ("fonden")

Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

Overvågning af miljømæssige eller sociale karakteristika

Med henblik på at vurdere virksomheder og lande i henhold til kontroversielle aktiviteter anvender IQS-teamet en kombination af tredjepartsdataleverandører til at vurdere overholdelse. Disse data anvendes med henblik på at placere handelsbegrænsninger på udstedere, som har overtrådt de definerede tærskler.

Hvad angår best-in-class-tilgangen, anvender IQS-teamet scoren for omstillingen til en lavemissionsøkonomi fra MSCI. Hensigten med scoren er at informere om en virksomheds beredskab og resultater mht. at forvalte risici og muligheder, som er relateret til omstillingen til en lavemissionsøkonomi.

Metoder

Best-in-Class-kriterier: Ved at anvende best-in-class-kriterier identificeres virksomheder og lande, som udviser særligt gode resultater inden for omstillingen til en lavemissionsøkonomi.

Udelukkelseskriterier og negative kriterier: Ved at anvende disse kriterier udelukkes virksomheder, sektorer og lande fra investeringsuniverset, som ikke opfylder visse ESG-kriterier, eller som overtræder internationale normer og standarder ifølge definitionerne fra International Labour Organisation (ILO), OECD eller FN.

Datakilder og databehandling

Hvad angår udelukkelse, og med henblik på at vurdere virksomheder i forhold til kontroversielle aktiviteter, anvender Invesco en kombination af tredjepartsleverandører af data til at vurdere overholdelse.

Hvad angår bæredygtige investeringer, omfatter udvælgelseskriterierne: (i) Tilpasning til FN's verdensmål for bæredygtig udvikling (Sustainable Development Goals, SDG'er) (som bidrager til mindst 25 % af udstederens indtægter), (ii) scoren for omstillingen til en lavemissionsøkonomi og ESG-scoren (virksomheder, som er blandt de 25 % bedste inden for de respektive sammenlignelige virksomheder, som er kvalificeret til de to scorere) (iii) GICS: Udstederen opererer inden for "Fødevareindustrien" eller "Sundhedssektoren".

Hvad angår best-in-class-tilgangen til lavemission, anvender IQS-teamet scoren for omstillingen til en lavemissionsøkonomi fra MSCI. Alle værdipapirerne skal være dækket af ESG-ratingbureauer for at sikre overholdelse af investeringsrammerne.

Begrænsninger mht. metoder og data

Med undtagelse af likviditetsstyring og indeksderivater, der anvendes til afdækning, vil fondens investeringsunivers blive vurderet på baggrund af ESG-kriterierne. Valutaer, likvide beholdninger og pengemarkedsinstrumenter, der besiddes som likviditet, er muligvis ikke vurderet, men sekundær likviditet, der besiddes som investering, er i overensstemmelse med rammerne.

Der kan være visse begrænsninger på grund af standardiseringsovervejelser, dataintegritet, datatilgængelighed, datas aktualitet, subjektivitet ved fortolkning, dataomfang og afhængighed af skøn.

Due diligence

Der er mange kontroller på plads for at sikre, at fonden opfylder sine miljømæssige og sociale karakteristika og har minimum 70 % af beholdningerne allokeret til bæredygtige investeringer. ESG-data fra leverandører gennemgås, før de integreres i de interne systemer. Udstedere, der overtræder kriterierne, er udelukket fra køb af overholdelsesteamet.

Politikker for aktivt ejerskab

Klik [her](#) for at tilgå vores politik for aktivt ejerskab og politik for stemmeafgivelse pr. fuldmagt.

Du kan finde yderligere oplysninger i dokumentet med "Bæredygtighedsrelaterede oplysninger", der er tilgængeligt på engelsk på vores websteder



Invesco Sustainable Pan European Systematic Equity Fund ("fonden")

Hållbarhetsrelaterad redovisning

Sammanfattning

Fonden uppfyller kraven i artikel 8 i förordning (EU) 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade redovisningar inom sektorn för finansiella tjänster (SFDR-förordningen). Fonden främjar bland annat miljöegenskaper och sociala egenskaper och ser till att de bolag den investerar i följer god bolagsstyrningspraxis.

Inget mål för hållbar investering

Den här finansiella produkten främjar miljöegenskaper och sociala egenskaper, men har inte hållbar investering som mål.

Emellertid har fonden minst 70 % tilldelat för hållbara investeringar.

Fonden använder de obligatoriska PAI-indikatorerna (huvudsakliga negativa konsekvenser) som definieras i tabell 1 i bilaga I till de regulatoriska tekniska standarderna för förordning 2019/2088, i kombination med kvalitativ forskning eller engagemang, för att bedöma om de hållbara investeringarna i fonden orsakar betydande skada (DNSH) för ett relevant mål för miljö- eller samhällsinvesteringar. Om ett företag bedöms orsaka sådana betydande skador kan det fortfarande behållas i fonden men vill inte räknas in i fondens "hållbara investeringar".

Miljö- eller sociala egenskaper hos den finansiella produkten

Fonden har olika miljömässiga och sociala egenskaper med särskilt fokus på miljöfrågor (t.ex. koldioxidutsläpp).

Fonden strävar efter att välja företag och länder som uppvisar utmärkt kvalitet inom hållbar förvaltning och hållbara produkter eller processer, och som uppfyller ekologiska och sociala krav särskilt väl, från klimateffektivitet och låg vattenförbrukning till arbetssäkerhet och jobbtillfredsställelse.

Fonden tillämpar också undantag baserat på specifika faktorer som (men inte begränsat till) nivå av inblandning i kolutvinning och -produktion, konventionell och okonventionell olja och gas, tobak.

Investeringsstrategi

Fonden följer en integrerad strategi för miljöfaktorer, sociala faktorer och bolagsstyrningsfaktorer med låg volatilitet. Även om investeringsteamet använder strikta filter för miljöfaktorer, sociala faktorer och bolagsstyrningsfaktorer strävar det efter hög avkastning med hjälp av sin investeringsmetod med flera faktorer som tar hänsyn till momentum, kvalitet och värde. Dessutom har teamets optimering för låg volatilitet som mål att uppnå lägre volatilitet än det börsvärdesviktade jämförelseindexet MSCI Europe.

Fonden investerar i aktier som är noterade på europeiska börser.

Investeringsteamet (Invesco Quantitative Strategies, nedan "IQS-teamet") tar hänsyn till ESG-faktorer vid flera nivåer av förvaltningsprocessen:

- Uttalat och implicit övervägande av viktiga ESG-aspekter i optimeringsprocessen med flera faktorer
- Aktiv dialog med företag genom engagemangsprogram och investerarorienterad röstning via ombud med Invecos egenutvecklade plattform för röstning via ombud
- Erbjuder valmöjligheten att implementera ytterligare, anpassade ESG-kriterier.

Andel av investeringarna

Fonden investerar minst 90 % av tillgångarna i linje med de miljömässiga och sociala egenskaper som främjas och 10 % i penningmarknadsinstrument eller likvida medel för likviditetshantering.

Fonden har en minimiandel på 70 % av de hållbara investeringar som bidrar till miljömål (t.ex. klimatförändringar, vattenhantering, förebyggande av föroreningar) och sociala mål (t.ex. god hälsa, välbefinnande och jämställdhet).



Invesco Sustainable Pan European Systematic Equity Fund ("fonden")

Hållbarhetsrelaterad redovisning

Övervakning av miljörelaterade och sociala egenskaper

För att bedöma företag och länder kring kontroversiella aktiviteter använder IQS-teamet en kombination av data från tredjepartsleverantörer för att bedöma efterlevnad. Dessa data används för att sätta handelsbegränsningar på emittenter som bryter mot de definierade gränsvärdena.

Som bäst-i-klassen-metod använder IQS-teamet Low Carbon Transition-betyg från MSCI. Betyget menar belysa hur förberett ett företag är och hur väl det hanterar risker och möjligheter i relation till övergången till en ekonomi med låga koldioxidutsläpp.

Metoder

Bäst-i-klassen: Genom att tillämpa kriterier för bäst i klassen identifieras företag och länder som uppvisar utmärkt kvalitet i övergången till en ekonomi med låga koldioxidutsläpp.

Exkluderande och negativa kriterier: Genom att tillämpa dessa kriterier utesluts företag, sektorer eller länder från investeringsområdet, som inte uppfyller vissa ESG-kriterier eller som bryter mot internationella normer och standarder enligt definitionerna i International Labor Organization (ILO), OECD eller FN.

Datakällor och bearbetning

För att kunna bedöma om bolag är inblandade i kontroversiella aktiviteter för uteslutningar använder Invesco en kombination av tredjepartsdataleverantörer till att bedöma efterlevnaden.

När det gäller hållbara investeringar är urvalskriterierna: (i) överensstämmelse med FN:s mål för hållbar utveckling (som bidrar till minst 25 % av emittentens intäkter), (ii) betyg för Low Carbon Transition och ESG (företag som ligger i de övre 25 % av sina respektive grupper för endera betyg är kvalificerade) (iii) GLCS: Emittenten verkar inom livsmedelsindustrin eller vårdsektorn.

För bäst-i-klassen-metod för låga koldioxidutsläpp använder IQS-teamet Low Carbon Transition-betyg från MSCI. Alla värdepapper måste omfattas av ESG-kreditvärderingsinstitutet för att säkerställa efterlevnad av investeringsramverket.

Begränsningar för metoder och data

Med undantag för likviditetshantering och indexderivat som används för säkring bedöms fondens investeringsområde mot ESG-kriterierna. Valutor, likvida medel och penningmarknadsinstrument som hålls för likviditet kan inte bedömas, men likvida medel som innehas för investeringar följer ramen.

Det kan finnas vissa begränsningar på grund av standardiseringsproblem, dataintegritet, datatillgänglighet, aktualitet för data, subjektivitet vid tolkning, dataomfattning och tillit till uppskattningar.

Due diligence

Det finns flera kontrollnivåer för att säkerställa att fonden uppfyller sina miljöegenskaper och sociala egenskaper, och upprätthåller ett innehav av minst 70 % som allokerats för hållbara investeringar. ESG-data från leverantörer granskas innan de integreras i interna system. Emittenter som bryter mot kriterierna begränsas för köp av företagets efterlevnadsteam.

Strategier för engagemang

Klicka [här](#) för att få åtkomst till vår policy för engagemang och global röstning via ombud.

Mer information finns i dokumentet "Hållbarhetsrelaterad redovisning" som är tillgängligt på engelska på våra webbplatser.



Invesco Sustainable Pan European Systematic Equity Fund („Fond“)

Otkrivanja vezana uz održivost

Sažetak

Fond ispunjava zahtjeve iz članka 8. Uredbe (EU) 2019/2088 o razotkrivanju informacija povezanih s održivošću u sektoru financijskih usluga (SFDR). Njome se između ostaloga promiču ekološke i/ili socijalne karakteristike te se osigurava da društva ulagača slijede dobre prakse upravljanja.

Nema održivog cilja ulaganja

Financijski proizvod promiče ekološka ili društvena obilježja, ali nema za cilj održivo ulaganje.

Ipak, Fond sadrži minimalno 70 % koji se izdvajaju za održiva ulaganja.

Fond upotrebljava obvezne pokazatelje glavnih negativnih utjecaja (PAI) koji su definirani u Tablici 1. Dodatka I. regulatornih tehničkih standarda za Uredbu 2019/2088 zajedno s kvalitativnim ispitivanjem i/ili angažmanom kako bi se procijenilo prouzrokuju li održiva ulaganja Fonda značajnu štetu (DNSH) relevantnim ekološkim ili društvenim ciljevima ulaganja. U slučaju kada je poduzeće odlučilo uzrokovati takvu značajnu štetu, takvo će se poduzeće zadržati u Fondu, no neće se pribrajati u „održiva ulaganja“ unutar Fonda.

Ekološka ili društvena obilježja financijskog proizvoda

Fond će imati različite ekološke i društvene karakteristike s posebnim naglaskom na ekološke probleme (poput emisija ugljika).

Fond nastoji odabrati poduzeća i države koji pokazuju izvrsnost u održivom upravljanju i održivim proizvodima ili postupcima te posebno dobro ispunjavaju ekološke i društvene zahtjeve u rasponu od klimatske učinkovitosti i niske potrošnje vode do sigurnosti i zadovoljstva radne snage.

Fond će također primjenjivati izuzeća utemeljena na određenim čimbenicima, koja obuhvaćaju, ali nisu ograničena na razinu uključenosti u iskopavanje i proizvodnju ugljena, standardno i nestandardno ulje i plin te duhan.

Investicijska strategija

Fond prati integriranu višefaktorsku strategiju smanjene volatilnosti s naglaskom na ekološke, socijalne i upravljačke (ESG) kriterije. Iako se primjenjuju strogi filtri ESG, investicijski tim nastoji zaraditi na premijama faktora kroz dokazani višefaktorski ulaganja koji u obzir uzima smjer kretanja, kvalitetu i vrijednost. Nadalje, ciljevi tima za optimizaciju niske volatilnosti i postizanje smanjene volatilnosti u usporedbi s referentnim ponderiranim tržišnim ograničenjima, MSCI Europe.

Fond ulaže u europske zaklade.

Investicijski tim Invesco Quantitative Strategies (nadalje „IQS“) u obzir uzima čimbenike ESG-a na više razina njihovog procesa upravljanja:

- Eksplicitno i implicitno razmatranje ključnih aspekata ESG-a u postupku optimiranja s više čimbenika
- Aktivan dijalog s poduzećima putem programa angažmana i posrednog glasovanja namijenjenog ulagateljima na platformi za posredno glasovanje u vlasništvu tvrtke Invesco
- Pruža mogućnost primjene dodatnih, prilagođenih kriterija ESG-a.

Udio ulaganja

Fond će s najmanje 90 % svojih sredstava provoditi ulaganja sukladno svojim ekološkim i društvenim karakteristikama, a 10 % će uložiti u instrumente tržišta novca ili gotovinu u svrhe upravljanja likvidnošću.

Fond će sadržavati najmanji udio od 70 % održivih ulaganja koji doprinose ekološkim ciljevima (poput klimatskih promjena, upravljanja vodom, sprječavanja onečišćenja) i društvenim ciljevima (poput dobrog zdravlja, dobrobiti i ravnopravnosti spolova).



Invesco Sustainable Pan European Systematic Equity Fund („Fond“)

Otkrivanja vezana uz održivost

Praćenje ekoloških ili društvenih obilježja

Za procjenu sudjelovanja poduzeća i država u kontroverznim aktivnostima, tim IQS sukladnost procjenjuje primjenjujući kombinaciju pružatelja podataka trećih strana. Ti podaci primjenjuju se za postavljanje ograničavanja trgovine izdavateljima koji krše definirane pragove.

Za pristup po najboljem u klasi tim IQS upotrebljava ocjenu tranzicije na niske emisije ugljika MSCI-a. Ocjena nastoji pružiti informacije o pripremljenosti i učinkovitosti tvrtke u upravljanju rizicima i prilikama povezanim s tranzicijom na gospodarstvo s niskom emisijom ugljika.

Metodologije

Kriterij najboljeg u klasi: Primjenom kriterija najboljeg u klasi identificiraju se poduzeća, tvrtke i zemlje koje pokazuju izvrsnost u tranziciji na gospodarstvo s niskom emisijom ugljika.

Izuzeće i negativni kriteriji: Primjenom ovih kriterija iz investicijskog spektra izuzimaju se poduzeća, sektori ili države koje ne ispunjavaju kriterije ESG-a ili koje krše međunarodne norme i standarde Međunarodne organizacije rada (International Labour Organisation, ILO), OECD-a ili Ujedinjenih naroda.

Izvori i obrada podataka

Kada su u pitanju isključenja, Invesco za procjenu prikladnosti poduzeća bliskih kontroverznim aktivnostima primjenjuje kombinaciju usluga pružatelja podataka trećih strana.

Kada su u pitanju održiva ulaganja, kriteriji odabira obuhvaćaju: (i) Usklađenost s UN-ovim ciljevima održivog razvoja (Sustainable Development Goals, SDG) (doprinese najmanje 25 % prihoda izdavača), (ii) Ocjenu tranzicije na niske emisije ugljika i ocjenu ESG-a (tvrtke s ocjenom u najboljih 25 % unutar odgovarajuće istovrsne skupine s prihvatljivom ocjenom) (iii) GICS: Izdavač radi u „Industriji prehrambenih proizvoda“ ili „Sektoru zdravstva“.

Kada je u pitanju pristup po najboljem u klasi po niskoj razini ugljika, tim IQS primjenjuje ocjenu tranzicije na niske emisije ugljika MSCI-a tvrtke Moody's. Da bi se osigurala usklađenost s ulagačkim okvirom, sve vrijednosne papire trebaju pokrivati agencije za rejting ESG-a.

Ograničenja metodologija i podataka

Osim upravljanja gotovinom i izvedenica na indekse za zaštitu od rizika, investicijski spektar Fonda procijenit će se prema kriterijima ESG-a. Valute, gotovina i instrumenti tržišta novca namijenjeni likvidnosti možda se neće procijeniti, ali ekvivalenti gotovine koji se drže u svrhu ulaganja u skladu su s okvirom.

Mogu postojati ograničenja zbog zabrinutosti u pogledu standardizacije, cjelovitosti podataka, dostupnosti podataka, pravodobnosti podataka, subjektivnosti prilikom interpretacije, opsega podataka i oslanjanja na procjene.

Dubinska analiza

Postoje razne razine kontrola kako bi se osiguralo da Fond zadovoljava svoje ekološke i društvene karakteristike te osigurava da se minimalno 70 % ulaganja preusmjerava u održiva ulaganja. ESG podaci prodavatelja pregledavaju se prije njihove integracije u interne sustave. Izdavatelji koji krše kriterije dobivaju zabranu kupovine od strane tima za usklađenost.

Politike sudjelovanja

Kliknite [ovdje](#) za pristup našim pravilima angažmana i posrednog glasovanja.

Dodatne pojedinosti potražite u dokumentu „Otkrivanje informacija o održivosti“ koji je na našim web-mjestima dostupan na engleskom jeziku.



Invesco Sustainable Pan European Systematic Equity Fund (az „Alap”)

Fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételek

Összefoglaló

Az Alap megfelel a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló (EU) 2019/2088 rendelet (SFDR) 8. cikkében szereplő követelményeknek. Többek között környezeti és/vagy társadalmi jellemzők előmozdítására törekszik, miközben biztosítja, hogy a befektetést befogadó vállalatok jó irányítási gyakorlatokat követnek.

A fenntartható befektetési célkitűzés hiánya

A pénzügyi termék környezeti vagy társadalmi jellemzők előmozdítására törekszik, azonban a fenntartható befektetés nem szerepel a célkitűzései között.

Az Alapnak azonban legalább 70%-ot kell fenntartható befektetésekre fordítania.

Az Alap az (EU) 2019/2088 rendelethez tartozó szabályozástechnikai standardok I. mellékletének 1. táblázatában meghatározott, főbb káros hatásokra (PAI) vonatkozó kötelező mutatókat, valamint minőségi kutatást és/vagy szerepvállalást alkalmaz annak értékelésére, hogy az Alap fenntartható befektetése okoznak-e jelentős kárt (DNSH-elv) valamely releváns környezeti vagy társadalmi befektetési célkitűzésre nézve. Amennyiben egy vállalat ilyen jellegű jelentős kárt okoz, az említett vállalat továbbra is az Alap tulajdonában maradhat, azonban nem számítható be az Alap „fenntartható befektetése” közé.

A pénzügyi termék környezeti vagy társadalmi jellemzői

Az Alap különböző környezeti és társadalmi jellemzőkkel fog rendelkezni, különös tekintettel a környezetvédelmi kérdésekre (például szén-dioxid-kibocsátás).

Az Alap célja, hogy olyan vállalatokat és országokat válasszon ki, amelyek kiválóságot mutatnak a fenntartható gazdálkodás és a fenntartható termékek vagy folyamatok terén, és különösen jól teljesítik az ökológiai és társadalmi követelményeket, az éghajlati hatékonyságtól és az alacsony vízfogyasztástól kezdve a munkabiztonságon át az elégedettségig.

Az Alap olyan egyedi tényezők alapján is alkalmaz kizárásokat, mint például többek között a szénkitermelésben és -előállításban való érintettség mértéke, hagyományos és nem hagyományos olaj és gáz, dohány.

Befektetési stratégia

Az Alap környezeti, társadalmi és irányítási (ESG) fókuszú, integrált, többtényezős, alacsony volatilitási stratégiát követ. A szigorú ESG-szűrők alkalmazása mellett a befektetési csapat arra törekszik, hogy különböző tényezőkből származó prémiumokat szerezzen a bevált, többtényezős befektetési megközelítés alkalmazásával, amely a momentumot, a minőséget és az értéket veszi figyelembe. Továbbá a csapat alacsony volatilitási optimalizációja a piaci plafonokkal súlyozott referenciaértékhez, az MSCI Europe-hoz képest alacsonyabb volatilitást tűz ki célul.

Az Alap az Európában jegyzett részvényekbe fektet be.

Az Invesco Quantitative Strategies (a továbbiakban: „IQS”) befektetési csapata a kezelési folyamat több szintjén is figyelembe veszi az ESG-tényezőket:

- A kulcsfontosságú ESG-szemponthoz explicit és implicit figyelembevétele a többtényezős optimalizálási folyamatban
- Aktív párbeszéd a vállalatokkal az elkötelezettségi programok és az Invesco saját meghatalmazott útján történő, befektetőkörközpontú szavazása révén
- Opcionálisan további, személyre szabott ESG-kritériumok bevezetése.

Befektetések aránya

Az Alap eszközeinek legalább 90%-át környezeti és társadalmi jellemzőkkel összhangban lévő befektetésekké fekteti, 10%-át pedig pénzügyi eszközökbe vagy készpénzbe likviditáskézelési célból.

Az Alap legalább 70%-os arányban fenntartható befektetésekkel járul hozzá a környezeti célkitűzésekhez (például éghajlatváltozás, vízgazdálkodás, környezetszennyezés megelőzése) és a társadalmi célkitűzésekhez (például jó egészség, jólét és nemek közötti egyenlőség).



Invesco Sustainable Pan European Systematic Equity Fund (az „Alap”)

Fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételek

A környezeti és társadalmi jellemzők nyomon követése

A vitatott tevékenységeket végző vállalatok és országok értékeléséhez az IQS csapata harmadik féltől származó adatszolgáltatók kombinációját használja a megfelelőség értékeléséhez. Ezeket az adatokat arra használják fel, hogy a meghatározott küszöbértékeket túllépő kibocsátókkal szemben kereskedelmi korlátozásokat vezessenek be.

A kategória legjobbját kereső módszeren alapuló megközelítéshez az IQS csapata az MSCI Low Carbon Transition pontszámát használja. A pontszám célja, hogy tájékoztatást adjon az adott vállalat felkészültségéről és teljesítményéről az alacsony szén-dioxid-kibocsátású gazdaságra való áttéréssel kapcsolatos kockázatok és lehetőségek kezelésében.

Módszertan

A kategória legjobbját kereső módszeren alapuló kritériumok: A kategória legjobbját kereső módszeren alapuló kritériumok alkalmazásával olyan vállalatokat és országokat azonosítanak, amelyek kiválóságot mutatnak az alacsony szén-dioxid-kibocsátású gazdaságra való áttérés terén.

Kizárási és negatív kritériumok: E kritériumok alkalmazásával kizárják a befektetési univerzumból azokat a vállalatokat, ágazatokat vagy országokat, amelyek nem teljesítenek bizonyos ESG-kritériumokat, vagy amelyek a Nemzetközi Munkaügyi Szervezet (ILO), az OECD vagy az ENSZ meghatározása szerint megsértik a nemzetközi normákat és szabványokat.

Adatforrások és adatfeldolgozás

Ami a kizárást illeti, az Invesco a vitatott tevékenységeket végző vállalatok értékelése érdekében harmadik adatszolgáltatók kombinációját használja a megfelelőség értékelésére.

A fenntartható befektetések tekintetében a kiválasztási kritériumok a következők: (i) az ENSZ fenntartható fejlődési céljaihoz való igazodás (a kibocsátó bevételeinek legalább 25%-át kitevő hozzájárulás), (ii) Low Carbon Transition pontszám és ESG-pontszám (azok a vállalatok, amelyek az adott összehasonlítható csoporton belül az első 25%-ba tartoznak bármelyik pontszám tekintetében), (iii) GICS: a kibocsátó az „élelmiszeripar” vagy az „egészségügyi ágazat” területén tevékenykedik.

Az alacsony szén-dioxid-kibocsátású, a kategória legjobbját kereső módszeren alapuló megközelítés vonatkozásában az IQS csapata az MSCI Low Carbon Transition pontszámát használja. A befektetési keretrendszernek való megfelelőség biztosítása érdekében az ESG minősítő intézeteknek minden értékpapírt le kell fedniük.

Módszertani és adatkorlátok

A készpénzkezelés és a fedezethez használt származtatott indexek kivételével az Alap befektetési univerzumát az ESG-kritériumok alapján értékeli. A likviditási céllal tartott devizák, készpénz és pénzügyi eszközök nem értékelhetők, de a befektetési céllal tartott pénzeszköz-egyenértékesek megfelelnek a keretrendszernek.

A szabványosítással kapcsolatos aggályok, az adatok integritása, az adatok hozzáférhetősége, az adatok időszerűsége, az értelmezés szubjektivitása, az adatok terjedelme és a becslésekre való támaszkodás miatt bizonyos korlátok merülhetnek fel.

Átvilágítás

Többszintű ellenőrzések biztosítják, hogy az Alap megfeleljen a környezeti és társadalmi jellemzőinek, és a részesedések legalább 70%-át fenntartható befektetésekre fordítsa. Az adatszolgáltatóktól származó ESG-adatokat a belső rendszerekbe való integrálás előtt felülvizsgálják. A kritériumokat megszegő kibocsátókat a megfelelőségi csapat korlátozza a vásárlásban.

Szerepvállalási politikák

Kérjük, kattintson [ide](#) a szerepvállalási és a meghatalmazott útján történő szavazásra vonatkozó politika eléréséért.

További részletekért olvassa el a „Sustainability-related disclosures” (Fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételek) című dokumentumot, amely angol nyelven érhető el a weboldalainkon.



Invesco Sustainable Pan European Systematic Equity Fund (ďalej len „fond“)

Zverejnenia súvisiace s udržateľnosťou

Zhrnutie

Fond spĺňa požiadavky článku 8 Nariadenia (EÚ) 2019/2088 o zverejňovaní informácií týkajúcich sa udržateľnosti v sektore finančných služieb (SFDR). Okrem iného podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky a zároveň zabezpečuje, aby sa spoločnosti, do ktorých sa investuje, riadili osvedčenými postupmi riadenia.

Bez udržateľných investičných cieľov

Tento finančný produkt podporuje environmentálne alebo sociálne charakteristiky, ale nemá za cieľ udržateľné investovanie.

Fond má však minimálne 70 % vyčlenených na udržateľné investovanie.

Fond používa indikátory povinných hlavných nepriaznivých vplyvov (PAI) definované v tabuľke 1 prílohy I regulačných technických noriem pre Nariadenie 2019/2088 v kombinácii s kvalitatívnym výskumom a/alebo angažovanosťou na posúdenie, či udržateľné investície fondu spôsobujúce významné škody (DNSH) príslušnému environmentálnemu alebo sociálnemu investičnému cieľu. Ak sa zistí, že spoločnosť spôsobuje takúto významnú škodu, takáto spoločnosť sa môže naďalej udržiavať v rámci fondu, ale nebude sa započítavať do „udržateľného investovania“ v rámci fondu.

Environmentálne alebo sociálne charakteristiky finančného produktu

Fond bude mať rôzne environmentálne a sociálne charakteristiky s osobitným zameraním na environmentálne otázky (ako sú emisie uhlíka).

Cieľom fondu je výber spoločností a krajín, ktoré vykazujú vynikajúce výsledky v oblasti udržateľného riadenia a udržateľných produktov alebo procesov, pričom obzvlášť dobre spĺňajú ekologické a sociálne požiadavky, od účinných klimatických opatrení a nízkej spotreby vody až po bezpečnosť a spokojnosť pracovníkov.

Fond bude uplatňovať aj vylúčenia na základe špecifických faktorov, ako je okrem iného miera účasti na ťažbe a výrobe uhlia, konvenčnej a nekonvenčnej ťažby ropy a plynu, výroby tabaku a tabakových výrobkov.

Investičné stratégie

Fond sa riadi environmentálnou, sociálnou a správou (ESG) integrovanou viacfaktorovou stratégiou nízkej volatility. Zatiaľ čo sa uplatňujú prísne filtre ESG, investičný tím sa zameriava na prémie na výnosové faktory, pričom využíva ich osvedčený prístup založený na viacfaktorových investíciách, ktorý zohľadňuje dynamiku, kvalitu a hodnotu. Okrem toho sa tím optimalizácie nízkej volatility zameriava na dosiahnutie nižšej volatility v porovnaní s referenčnou hodnotou váženou trhovou kapitalizáciou, MSCI Europe.

Fond investuje do európskych kótovaných akcií.

Investičný tím Invesco Quantitative Strategies (ďalej len „IQS“) zohľadňuje faktory ESG na viacerých úrovniach procesu riadenia:

- Explicitné a implicitné zohľadnenie kľúčových aspektov ESG v procese viacfaktorovej optimalizácie
- Aktívny dialóg so spoločnosťami prostredníctvom programov angažovanosti a hlasovania investorov na základe splnomocnenia prostredníctvom vlastnej platformy spoločnosti Invesco
- Ponuka možnosti implementácie ďalších, prispôbených kritérií ESG.

Časť investícií

Fond bude investovať minimálne 90 % svojich aktív v súlade so svojimi environmentálnymi a sociálnymi charakteristikami a 10 % bude investovať do nástrojov peňažného trhu alebo hotovosti na účely riadenia likvidity.

Fond bude mať minimálne 70 % podiel udržateľných investícií, ktoré prispievajú k environmentálnym cieľom (ako sú klimatické zmeny, hospodárenie s vodou, predchádzanie znečistenia) a k sociálnym cieľom (ako je dobré zdravie, celková pohoda a rodová rovnosť).



Invesco Sustainable Pan European Systematic Equity Fund (ďalej len „fond“)

Zverejnenia súvisiace s udržateľnosťou

Monitorovanie environmentálnych alebo sociálnych charakteristík

Na posúdenie spoločností a krajín v súvislosti s kontroverznými aktivitami využíva tím IQS na posúdenie dodržiavania predpisov kombináciu údajov od tretích strán. Tieto údaje sa používajú na uvalenie obchodných reštrikcií na emitentov, ktorí porušujú stanovené prahové hodnoty.

Tím IQS využíva na posúdenie prístupu k uhlíkovej stope hodnotenie Low Carbon Transition od MSCI. Cieľom hodnotenia je informovať o pripravenosti a výkonnosti spoločnosti pri riadení rizík a príležitosti súvisiacich s prechodom na nízkouhlíkové hospodárstvo.

Metodiky

Prvotriedne kritériá: Uplatňovaním prvotriednych kritérií sa identifikujú spoločnosti a krajiny, ktoré vykazujú vynikajúce výsledky v oblasti prechodu na nízkouhlíkové hospodárstvo.

Podmienky vylúčenia a negatívne kritériá: Uplatňovaním týchto kritérií sa z investičnej oblasti vylúčia spoločnosti, odvetvia alebo krajiny, ktoré nesplňajú určité kritériá ESG alebo porušujú medzinárodné normy a štandardy podľa definícií Medzinárodnej organizácie práce (ILO), OECD alebo OSN.

Zdroje údajov a spracovanie

Čo sa týka vylúčenia, na posúdenie spoločností v súvislosti s kontroverznými činnosťami využíva spoločnosť Invesco na posúdenie súladu kombináciu služieb poskytovateľov údajov tretích strán.

Pokiaľ ide o udržateľné investície, medzi kritériá výberu patria nasledovné: (i) súlad s cieľmi trvalo udržateľného rozvoja OSN (SDG) (podiel minimálne 25 % na príjmoch emitenta), (ii) hodnotenie Low Carbon Transition a hodnotenie ESG (spoločnosti, ktoré v rámci príslušnej porovnávacej skupiny dosiahli 25 % najlepších výsledkov podľa oprávneného hodnotenia) (iii) GICS: Emitent pôsobí v rámci „potravinárskeho odvetvia“ alebo v „sektore zdravotnej starostlivosti“.

Tím IQS využíva na posúdenie prístupu k uhlíkovej stope hodnotenie Low Carbon Transition od MSCI. Všetky cenné papiere musia byť pokryté ratingovými agentúrami ESG, aby sa zabezpečil súlad s investičným rámcom.

Obmedzenia týkajúce sa metódik a údajov

Okrem riadenia hotovosti a indexových derivátov na účely zaistenia bude investičná oblasť fondu posúdená podľa kritérií ESG. Meny, hotovosť a nástroje peňažného trhu držané pre likviditu nemusia byť posúdené, ale ekvivalenty hotovosti držané pre investíciu budú spĺňať rámec.

Môžu existovať obmedzenia kvôli problémom štandardizácie, integrite údajov, dostupnosti údajov, času doručenia údajov, subjektívite v interpretácii, rozsahu údajov a závislosti od odhadov.

Náležitá starostlivosť

Existuje viacero úrovní kontrol na zabezpečenie toho, aby fond spĺňal svoje environmentálne a sociálne charakteristiky a udržiaval minimálne 70 % podielov vyčlenených na udržateľné investovanie. Údaje ESG od dodávateľov sú skontrolované pred integráciou do interných systémov. Tím pre pravidlá zakazuje nákup emitentom, ktorí porušujú kritériá.

Zásady angažovanosti

Kliknite [sem](#) ak chcete získať prístup k našim zásadám angažovanosti a hlasovania na základe splnomocnenia.

Ďalšie podrobnosti nájdete v dokumente „zverejnenia týkajúce sa udržateľnosti“, ktorý je dostupný v angličtine na našich webových stránkach.



Invesco Sustainable Pan European Systematic Equity Fund („fond“)

Zveřejňování informací souvisejících s udržitelností

Souhrn

Fond splňuje požadavky článku 8 nařízení (EU) 2019/2088 o zveřejňování informací týkajících se udržitelnosti v odvětví finančních služeb (SFDR). Podporuje mimo jiné environmentální nebo sociální vlastnosti a zároveň je zajištěno, že společnosti, do nichž se investovalo, dodržují osvědčené postupy řízení.

Bez cíle udržitelných investic

Tento finanční produkt prosazuje environmentální nebo sociální vlastnosti, avšak nesleduje cíl udržitelných investic.

Fond však alokuje minimálně 70 % do udržitelných investic.

Fond uplatňuje povinné hlavní ukazatele zásadních nepříznivých dopadů (PAI) definované v tabulce 1 přílohy I regulačních technických norem nařízení č. 2019/2088 v kombinaci s kvalitativním výzkumem nebo zapojením, aby posoudil, zda udržitelné investice fondu způsobují významnou újmu (DNSH) příslušnému cíli v oblasti životního prostředí nebo sociálních investic. Má-li se za to, že společnost způsobuje tak významnou újmu, může být tato společnost přesto držena v rámci fondu, ale nebude se započítávat do „udržitelných investic“ v rámci fondu.

Environmentální či sociální vlastnosti finančního produktu

Fond bude mít různé environmentální a sociální vlastnosti se zvláštním zaměřením na otázky životního prostředí (např. emise uhlíku).

Cílem fondu je vybírat společnosti a země, které vykazují vynikající výsledky v oblasti udržitelného řízení a udržitelných výrobků nebo procesů a které obzvláště dobře splňují ekologické a sociální požadavky, od klimatické účinnosti a nízké spotřeby vody až po bezpečnost a spokojenost pracovníků.

Fond bude rovněž uplatňovat výjimky na základě specifických faktorů, zejména zapojení do těžby a produkce uhlí, konvenční a nekonvenční ropy a plynu, tabáku.

Investiční strategie

Fond se řídí environmentální, sociální a správní (ESG) integrovanou vícefaktorovou strategií nízké volatility. I když se používají přísné filtry ESG, investiční tým se zaměřuje na získávání faktorových přírůstků, s využitím svého osvědčeného vícefaktorového investičního přístupu, který bere v úvahu dynamiku, kvalitu a hodnotu. Kromě toho je cílem optimalizace nízké volatility týmu dosáhnout snížené volatility ve srovnání se srovnávacím ukazatelem s váženými poměry podle tržní kapitalizace, MSCI Europe.

Fond investuje do evropských akcií kótovaných na burze.

Investiční tým, kterým je tým Invesco Quantitative Strategies („IQS“), zohledňuje faktory ESG na několika úrovních svého řídicího procesu:

- explicitní a implicitní zohlednění klíčových aspektů ESG v procesu vícefaktorové optimalizace,
- aktivní dialog se společnostmi prostřednictvím programů zapojení a hlasování v zastoupení zaměřeného na investory pomocí vlastní platformy společnosti Invesco pro hlasování v zastoupení,
- nabídka možnosti implementovat další, na míru šitá kritéria ESG.

Poměr investic

Fond bude investovat v souladu s environmentálními a sociálními charakteristikami minimálně 90 % svých aktiv a 10 % bude investováno do nástrojů peněžního trhu nebo hotovosti pro účely řízení likvidity.

Fond bude mít minimálně 70% podíl udržitelných investic přispívajících k environmentálním cílům (jako je změna klimatu, hospodaření s vodou, prevence znečištění) a k sociálním cílům (jako je dobré zdraví, blahobyt a rovnost žen a mužů).



Invesco Sustainable Pan European Systematic Equity Fund („fond“)

Zveřejňování informací souvisejících s udržitelností

Monitorování environmentálních nebo sociálních vlastností

Za účelem posouzení společností a zemí v souvislosti s kontroverzními aktivitami využívá tým IQS kombinaci údajů od třetích stran, které posuzují dodržování předpisů. Tyto údaje jsou využívány za účelem uvalení obchodních omezení na emitenty, kteří porušují stanovené prahové hodnoty.

Pro přístup „nejlepší ve své třídě“ používá tým IQS skóre Low Carbon Transition (přechod na nízké emise uhlíku) od MSCI. Toto skóre se snaží informovat o připravenosti a výkonnosti společnosti při správě rizik a příležitostí souvisejících s přechodem na nízkouhlíkové hospodářství.

Metodiky

Kritéria přístupu „nejlepší ve své třídě“: Pomocí kritérií přístupu „nejlepší ve své třídě“ jsou identifikovány společnosti a země, které vykazují vynikající výsledky v přechodu na nízkouhlíkové hospodářství.

Kritéria vyloučení a negativní kritéria: Při použití těchto kritérií jsou z investičního souboru vyloučeny společnosti, odvětví nebo země, které nesplňují určitá kritéria ESG nebo které porušují mezinárodní normy a standardy podle definic Mezinárodní organizace práce (ILO), OECD nebo OSN.

Zdroje dat a jejich zpracování

Pokud jde o vyloučení, společnost Invesco využívá k posouzení společností v souvislosti s kontroverzními aktivitami kombinaci externích poskytovatelů datových služeb, kteří posuzují jejich dodržování.

Pokud jde o udržitelné investice, mezi kritéria výběru patří: (i) soulad s cíli udržitelného rozvoje OSN (SDGs) (podílející se na příjmech emitenta alespoň 25 %), (ii) skóre Low Carbon Transition a skóre ESG (způsobilé jsou společnosti, které se svými výsledky zařadily mezi 25 % nejlepších v rámci příslušné srovnávací skupiny, a to u obou skóre), (iii) GICS: Emitent působí v rámci „Odvětví potravinářských výrobků“ nebo „Odvětví zdravotní péče“.

S ohledem na nejlepší nízkouhlíkový přístup ve své třídě používá tým IQS skóre Low Carbon Transition (přechod na nízké emise uhlíku) od MSCI. Všechny cenné papíry musí být pokryty ratingovými agenturami ESG, aby byl zajištěn soulad s investičním rámcem.

Omezení metodologií a dat

S výjimkou správy hotovosti a indexových derivátů používaných k zajištění bude investiční prostředí fondu posuzováno podle kritérií ESG. Měny, hotovost a nástroje peněžního trhu držené za účelem likvidity nemusí být posuzovány, ale peněžní ekvivalenty držené za účelem investování budou splňovat tento rámec.

Mohou se vyskytnout určitá omezení vyplývající z obav o standardizaci, integritu údajů, dostupnost údajů, včasnost údajů, subjektivitu při interpretaci, rozsah údajů a spoléhání se na odhady.

Due diligence

Bylo zavedeno několik úrovní kontrolních mechanismů, které zajišťují, že fond splňuje své environmentální a sociální vlastnosti a udržuje minimálně 70 % podílů alokovaných do udržitelných investic. Údaje týkající se ESG od dodavatelů jsou před začleněním do interních systémů přezkoumány. Emitentům, kteří kritéria nesplňují, tým pro dodržování předpisů omezí možnosti nákupu.

Zásady zapojení

Klikněte [sem](#) pokud si chcete přečíst naše zásady o zapojení a hlasování v zastoupení.

Další podrobnosti se nacházejí v dokumentu „Zveřejňování informací souvisejících s udržitelností“, který je k dispozici v angličtině na našich webových stránkách.



Invesco Sustainable Pan European Systematic Equity Fund („Fondul”)

Informații privind durabilitatea

Sinteză

Fondul îndeplinește cerințele prevăzute în articolul 8 din Regulamentul (UE) 2019/2088 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare (SFDR). Acesta promovează, printre altele, caracteristicile de mediu și/sau sociale, asigurându-se în același timp că societățile în care s-au realizat investiții respectă bunele practici de guvernanță.

Fără obiective de investiții durabile

Acest produs financiar promovează caracteristici de mediu sau sociale, dar nu are ca obiectiv investiții durabile.

Totuși, Fondul are un minim de 70 % alocat investițiilor durabile.

Fondul utilizează indicatorii obligatorii pentru principalele efecte adverse (PAI) definite în Tabelul 1 din Anexa I la standardele tehnice normative pentru Regulamentul 2019/2088, în combinație cu cercetarea calitativă și/sau implicarea, pentru a evalua dacă investițiile durabile ale Fondului aduc prejudicii semnificative (DNSH) unui obiectiv relevant de investiții de mediu sau social. În cazul în care se stabilește că o societate aduce prejudicii semnificative, societatea respectivă poate fi menținută în continuare în cadrul Fondului, dar aceasta nu va fi luată în calcul pentru „investițiile durabile” din cadrul Fondului.

Caracteristici de mediu sau sociale ale produsului financiar

Fondul va avea diferite caracteristici de mediu și sociale, concentrându-se în mod deosebit pe problemele de mediu (cum ar fi emisiile de carbon).

Fondul intenționează să selecteze societăți și țări care excelează în administrarea durabilă și produse sau procese durabile, îndeplinind deosebit de bine cerințele ecologice și sociale, de la eficiența climatică și consumul redus de apă la siguranța și satisfacția forței de muncă.

Fondul va aplica, de asemenea, excluderi pe baza anumitor factori, cum ar fi, dar fără a se limita la nivelul de implicare în extracția și producția de cărbune, în petrol și gaze convenționale și neconvenționale, tutun.

Strategia de investiții

Fondul urmează o strategie multifactorială cu volatilitate scăzută, care integrează caracteristicile de mediu, sociale și de guvernanță (MSG). Deși se aplică filtre MSG stricte, echipa de investiții își propune să câștige prime din factori, folosind abordarea sa demonstrată de investiții multifactoriale, care ia în considerare impulsul, calitatea și valoarea. În plus, strategia echipei de optimizare a volatilității scăzute are ca scop atingerea unei volatilități reduse comparativ cu un indice de referință ponderat în funcție de capitalizarea bursieră, MSCI Europe.

Fondul investește în acțiuni cotate la bursă din Europa.

Echipa de investiții, echipa Strategiei Cantitative Invesco (denumită în continuare „IQS”) ia în considerare factorii MSG la mai multe niveluri din procesul de management:

- Luarea explicită sau implicită în considerare a aspectelor MSG cheie în procesul de optimizare multifactorială
- Dialog activ cu societățile prin programe de implicare și votarea prin reprezentare orientată către investitor prin platforma de votare prin reprezentare proprie Invesco
- Oferirea de opțiuni pentru implementarea unor criterii MSG personalizate, suplimentare.

Proporția investițiilor

Fondul va realiza investiții aliniate la caracteristicile sale de mediu și sociale pentru minimum 90 % din activele sale, iar 10 % va fi investit în instrumentele pieței monetare sau numerar în scopuri de administrare a lichidității.

Fondul va avea o proporție minimă de 70 % de investiții durabile contribuind la obiectivele de mediu (cum ar fi schimbările climatice, gestionarea apelor, prevenirea poluării) și la obiectivele sociale (cum ar fi condiții bune de sănătate, bunăstare și egalitate de gen).



Invesco Sustainable Pan European Systematic Equity Fund („Fondul”)

Informații privind durabilitatea

Monitorizarea caracteristicilor de mediu sau sociale

Pentru a evalua companiile și țările din jurul activităților controversate, echipa IQS utilizează o combinație de furnizori terți de date pentru a evalua conformitatea. Aceste date sunt utilizate pentru a impune restricții de tranzacționare emitenților care încalcă pragurile definite.

Pentru abordarea „cea mai bună din clasă”, echipa IQS utilizează scorul Tranziție către emisii scăzute de dioxid de carbon de la MSCI. Scorul urmărește să indice pregătirea și performanța societății de a gestiona riscurile și oportunitățile legate de tranziția către o economie cu emisii scăzute de dioxid de carbon.

Metodologii

Criteriile cele mai bune din clasă: Prin aplicarea criteriilor celor mai bune din clasă, sunt identificate societățile și țările care excelează în tranziția către economia cu emisii scăzute de dioxid de carbon.

Criterii de excludere și criterii negative: Prin aplicarea acestor criterii, sunt excluse din universul investițiilor societățile, sectoarele sau țările care nu îndeplinesc anumite criterii MSG sau care încalcă normele și standardele internaționale conform definițiilor Organizației Internaționale a Muncii (OIM), OCDE sau Națiunilor Unite.

Surse de date și prelucrarea datelor

În privința excluderilor, pentru a evalua societățile din jurul activităților controversate, Invesco utilizează o combinație de furnizori terți de date pentru a evalua conformitatea.

În privința investițiilor durabile, criteriile de selecție includ: (i) Alinierea la Obiectivele de Dezvoltare Durabilă (ODD) ale ONU (contribuind la cel puțin 25 % din veniturile emitențului), (ii) Scorul de Tranziție către emisii scăzute de dioxid de carbon și scorul MSG (societățile care se situează în top 25 % în cadrul grupului respectiv de societăți similare pentru oricare dintre scopurile eligibile), (iii) GLCS: Emitentul își desfășoară activitatea în „Industria produselor alimentare” sau în „Sectorul medical”.

Pentru abordarea „cea mai bună din clasă” cu privire la emisiile scăzute de dioxid de carbon, echipa IQS utilizează scorul de Tranziție către emisii scăzute de dioxid de carbon de la MSCI. Toate valorile mobiliare trebuie să fie acoperite de agențiile de rating MSG pentru a asigura conformitatea cu cadrul de investiții.

Limitări ale metodologiilor și ale datelor

Cu excepția gestionării numerarului și a instrumentelor financiare derivate bazate pe indici pentru acoperire, universul de investiții al Fondului va fi evaluat în raport cu criteriile MSG. Valutele, numerarul și instrumentele pieței monetare deținute pentru lichiditate nu pot fi evaluate, dar echivalentele de numerar deținute pentru investiții vor fi conforme cu cadrul.

Pot exista unele limitări ca urmare a problemelor de standardizare, a integrității datelor, a disponibilității datelor, a punctualității datelor, a subiectivității interpretării, a sferei de aplicare a datelor și a bazării pe estimări.

Obligația de diligență

Există mai multe niveluri de controale implementate pentru asigurarea că Fondul își îndeplinește caracteristicile de mediu și sociale și menține minimum 70 % din dețineri alocate investițiilor durabile. Datele MSG de la furnizori sunt verificate înainte de a fi integrate în sistemele interne. Echipa de conformitate restricționează accesul la achiziții al emitenților care încalcă criteriile.

Politici de implicare

Faceți clic [aici](#) pentru a accesa politica noastră de implicare și de vot prin reprezentanță.

Pentru mai multe detalii, consultați documentul „Informații privind durabilitatea” disponibil în limba engleză pe site-urile noastre web.



Invesco Sustainable Pan European Systematic Equity Fund (το «Αμοιβαίο Κεφάλαιο»)

Γνωστοποιήσεις αειφορίας

Περίληψη

Το αμοιβαίο κεφάλαιο πληροί τις απαιτήσεις του άρθρου 8 του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR). Πρωθεί, μεταξύ άλλων, περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά, διασφαλίζοντας παράλληλα ότι οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Κανένας στόχος αειφόρων επενδύσεων

Αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά, αλλά δεν έχει στόχο τις αειφόρες επενδύσεις.

Ωστόσο, το αμοιβαίο κεφάλαιο έχει ελάχιστο ποσοστό 70% που διατίθεται για αειφόρες επενδύσεις.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο χρησιμοποιεί τους υποχρεωτικούς δείκτες κύριων δυσμενών επιπτώσεων (ΚΔΕ) που ορίζονται στον πίνακα 1 του παραρτήματος Ι των ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων του κανονισμού 2019/2088, σε συνδυασμό με την ποιοτική έρευνα ή/και ενεργό συμμετοχή, για να αξιολογήσει κατά πόσον οι αειφόρες επενδύσεις του αμοιβαίου κεφαλαίου προκαλούν σημαντική βλάβη (αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης») σε έναν σχετικό περιβαλλοντικό ή κοινωνικό επενδυτικό στόχο. Σε περίπτωση που μια εταιρεία θεωρείται ότι προκαλεί τόσο σημαντική βλάβη, τότε αυτή μπορεί να παραμείνει στο αμοιβαίο κεφάλαιο, αλλά δεν θα προσμετρηθεί στις «αειφόρες επενδύσεις» εντός του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά του χρηματοπιστωτικού προϊόντος

Το αμοιβαίο κεφάλαιο θα έχει διάφορα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά με ιδιαίτερη έμφαση σε περιβαλλοντικά θέματα (όπως οι εκπομπές άνθρακα).

Το αμοιβαίο κεφάλαιο έχει ως στόχο να επιλέγει εταιρείες και χώρες που χαρακτηρίζονται από αριστεία στη βιώσιμη διαχείριση και τα βιώσιμα προϊόντα ή διαδικασίες, ικανοποιώντας με ιδιαίτερη επιτυχία τις οικολογικές και κοινωνικές απαιτήσεις, από την κλιματική απόδοση και τη χαμηλή κατανάλωση νερού έως την ασφάλεια και την ικανοποίηση από την εργασία.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο θα εφαρμόζει επίσης αποκλεισμούς με βάση ειδικούς παράγοντες, όπως, μεταξύ άλλων, το επίπεδο συμμετοχής στην εξόρυξη και παραγωγή άνθρακα, το συμβατικό και μη συμβατικό πετρέλαιο και φυσικό αέριο, τα προϊόντα καπνού.

Επενδυτική στρατηγική

Το αμοιβαίο κεφάλαιο ακολουθεί μια ολοκληρωμένη στρατηγική χαμηλής μεταβλητότητας πολλών παραγόντων όσον αφορά τα περιβαλλοντικά, κοινωνικά και σχετικά με τη διακυβέρνηση ζητήματα (ΠΚΔ). Ενώ εφαρμόζονται αυστηρά φίλτρα ΠΚΔ, η ομάδα επενδύσεων στοχεύει στην απόκτηση ασφαλιστών συντελεστών, χρησιμοποιώντας την αποδεδειγμένη επενδυτική προσέγγιση πολλαπλών παραγόντων που λαμβάνει υπόψη την Τρέχουσα Δυναμική, την Ποιότητα και την Αξία τους. Επιπλέον, η βελτιστοποίηση χαμηλής μεταβλητότητας της ομάδας στοχεύει στην επίτευξη μειωμένης μεταβλητότητας σε σύγκριση με έναν δείκτη αναφοράς σταθμισμένο ως προς την κεφαλαιοποίηση της αγοράς, τον MSCI Europe.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει σε μετοχές εισηγμένες σε ευρωπαϊκές αγορές.

Η ομάδα επενδύσεων, η ομάδα Invesco Quantitative Strategies (στο εξής «IQS»), λαμβάνει υπόψη παράγοντες ΠΚΔ σε διάφορα επίπεδα της διαδικασίας διαχείρισής της:

- Ρητή και σιωπηρή εξέταση των βασικών πτυχών ΠΚΔ στη διαδικασία βελτιστοποίησης πολλαπλών παραγόντων
- Ενεργός διάλογος με τις εταιρείες μέσω προγραμμάτων ενεργού συμμετοχής και ψηφοφορίας μέσω πληρεξουσίου με γνώμονα τους επενδυτές, με την αποκλειστική πλατφόρμα ψηφοφορίας μέσω πληρεξουσίου της Invesco
- Δυνατότητα επιλογής εφαρμογής πρόσθετων, προσαρμοσμένων κριτηρίων ΠΚΔ.

Ποσοστό των επενδύσεων

Το αμοιβαίο κεφάλαιο θα πραγματοποιεί επενδύσεις που ευθυγραμμίζονται με τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά του για το 90% τουλάχιστον των περιουσιακών του στοιχείων και το 10% θα επενδύεται σε μέσα της χρηματαγοράς ή μετρητά για σκοπούς διαχείρισης της ρευστότητας.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο θα έχει ελάχιστο ποσοστό αειφόρων επενδύσεων της τάξης του 70%, συμβάλλοντας στην επίτευξη περιβαλλοντικών (όπως η κλιματική αλλαγή, η διαχείριση των υδάτων, η πρόληψη της ρύπανσης) και κοινωνικών στόχων (όπως η καλή υγεία, η ευημερία και η ισότητα των φύλων).



Invesco Sustainable Pan European Systematic Equity Fund (το «Αμοιβαίο Κεφάλαιο»)

Γνωστοποιήσεις αειφορίας

Παρακολούθηση των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών

Προκειμένου να αξιολογήσει τις εταιρείες και τις χώρες όσον αφορά τις αμφιλεγόμενες δραστηριότητες, η ομάδα IQS χρησιμοποιεί ένα συνδυασμό τρίτων παρόχων δεδομένων για την αξιολόγηση της συμμόρφωσης. Τα δεδομένα αυτά χρησιμοποιούνται για την επιβολή εμπορικών περιορισμών στους εκδότες που παραβιάζουν τα καθορισμένα όρια.

Για την προσέγγιση «το καλύτερο στην κατηγορία», η ομάδα IQS χρησιμοποιεί τη βαθμολογία για τη Μετάβαση σε χαμηλές εκπομπές άνθρακα της MSCI. Η βαθμολογία επιδιώκει να δώσει πληροφορίες σχετικά με την ετοιμότητα και τις επιδόσεις μιας εταιρείας όσον αφορά τη διαχείριση των κινδύνων και των ευκαιριών που σχετίζονται με τη μετάβαση σε μια οικονομία χαμηλών εκπομπών άνθρακα.

Μεθοδολογίες

Κριτήρια προσέγγισης «το καλύτερο στην κατηγορία»: Εφαρμόζοντας κριτήρια της προσέγγισης «το καλύτερο στην κατηγορία», προσδιορίζονται οι εταιρείες και οι χώρες που χαρακτηρίζονται από αριστεία στη μετάβαση σε μια οικονομία χαμηλών εκπομπών άνθρακα.

Κριτήρια αποκλεισμού και αρνητικά κριτήρια: Με την εφαρμογή αυτών των κριτηρίων, αποκλείονται από το επενδυτικό φάσμα οι εταιρείες, οι τομείς ή οι χώρες που δεν πληρούν ορισμένα κριτήρια ΠΚΔ ή παραβιάζουν τους διεθνείς κανόνες και πρότυπα σύμφωνα με τους ορισμούς της Διεθνούς Οργάνωσης Εργασίας (ΔΟΕ), του ΟΟΣΑ ή των Ηνωμένων Εθνών.

Πηγές και επεξεργασία δεδομένων

Όσον αφορά τους αποκλεισμούς, προκειμένου να αξιολογήσει τις εταιρείες όσον αφορά τις αμφιλεγόμενες δραστηριότητες, η Invesco χρησιμοποιεί έναν συνδυασμό τρίτων παρόχων δεδομένων για την αξιολόγηση της συμμόρφωσης.

Όσον αφορά τις αειφόρες επενδύσεις, τα κριτήρια επιλογής περιλαμβάνουν: (i) ευθυγράμμιση με τους στόχους βιώσιμης ανάπτυξης (ΣΒΑ) των Ηνωμένων Εθνών (συνεισφέροντας τουλάχιστον στο 25% των εσόδων του εκδότη), (ii) βαθμολογία μετάβασης σε χαμηλές εκπομπές άνθρακα και βαθμολογία ΠΚΔ (εταιρείες με βαθμολογία στο κορυφαίο 25% εντός της αντίστοιχης ομάδας ομοτίμων για οποιαδήποτε από τις επιλέξιμες βαθμολογίες) (iii) GICS: Ο εκδότης δραστηριοποιείται στη «βιομηχανία τροφίμων» ή τον «τομέα υγείας».

Όσον αφορά την προσέγγιση «το καλύτερο στην κατηγορία» χαμηλών εκπομπών άνθρακα, η ομάδα IQS χρησιμοποιεί τη βαθμολογία μετάβασης σε χαμηλές εκπομπές άνθρακα της MSCI. Όλοι οι τίτλοι πρέπει να καλύπτονται από τους οργανισμούς αξιολόγησης ΠΚΔ για να εξασφαλιστεί η συμμόρφωση με το επενδυτικό πλαίσιο.

Περιορισμοί των μεθοδολογιών και των δεδομένων

Εκτός από τη διαχείριση ταμειακών διαθέσιμων και τα παράγωγα που συνδέονται με δείκτες που χρησιμοποιούνται για λόγους αντιστάθμισης, το επενδυτικό φάσμα του αμοιβαίου κεφαλαίου θα αξιολογείται έναντι των κριτηρίων ΠΚΔ. Τα νομίσματα, τα ταμειακά διαθέσιμα και τα μέσα της χρηματαγοράς που διακρατούνται για σκοπούς ρευστότητας δεν μπορούν να αξιολογηθούν, αλλά τα ισοδύναμα μετρητών που διακρατούνται για επενδύσεις θα συμμορφώνονται με το πλαίσιο.

Ενδέχεται να υπάρχουν ορισμένοι περιορισμοί λόγω ζητημάτων τυποποίησης, ακεραιότητας των δεδομένων, διαθεσιμότητας των δεδομένων, επικαιρότητας των δεδομένων, υποκειμενικότητας στην ερμηνεία, πεδίου εφαρμογής των δεδομένων και εξάρτησης από εκτιμήσεις.

Δέουσα επιμέλεια

Υπάρχουν πολλαπλά επίπεδα ελέγχων που διασφαλίζουν ότι το αμοιβαίο κεφάλαιο πληροί τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά του και διατηρεί τουλάχιστον ένα 70% συμμετοχών που διατίθενται για αειφόρες επενδύσεις. Τα δεδομένα ΠΚΔ από παρόχους αναθεωρούνται πριν ενσωματωθούν στα εσωτερικά συστήματα. Οι εκδότες που παραβιάζουν κριτήρια τελούν υπό περιορισμό αγοράς από την ομάδα συμμόρφωσης.

Πολιτικές ενεργού συμμετοχής

Κάντε κλικ [εδώ](#) για να αποκτήσετε πρόσβαση στην πολιτική μας ενεργού συμμετοχής και ψηφοφορίας μέσω πληρεξούσιου.

Για περισσότερες λεπτομέρειες, ανατρέξτε στο έγγραφο «Γνωστοποιήσεις αειφορίας» που διατίθεται στα Αγγλικά στις διαδικτυακές μας τοποθεσίες.