
Invesco Transition Eurozone Equity Fund (the “Fund”)

Sustainability-related disclosures

Select language

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



Invesco Transition Eurozone 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 50% 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, it 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 objective of the Fund is to outperform the MSCI EMU Index (Net Total Return) (the “benchmark”) in the long term and to support the transition to a low carbon economy through owning companies that will remove more carbon than the benchmark on a three-year rolling basis.

Screening will be employed to exclude issuers depending on their level of involvement in certain activities considered controversial.

Investment Strategy

The Fund will invest in companies supporting the transition to a low carbon economy. By focusing on, and engaging with higher carbon emitting companies, the aim is for the Fund to remove more carbon than the benchmark (MSCI EMU index) on a three-year rolling basis.

The investment team will assess companies’ ability to de-carbonise, and through engagement, their willingness to de-carbonise, thereby encouraging an acceleration in their transition and an improvement of their emissions disclosure.

Proportion of investments

The Fund will make investments aligned with its environmental and social characteristics for at least 90% of its portfolio. At least 50% of the Fund’s NAV will be invested in sustainable investments.

Monitoring of environmental or social characteristics

In order to assess companies and countries around the controversial activities, the investment 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.

The investment team will measure the reduction in the combined scope 1, 2 and 3 emissions of the Fund, comparing the result to the weighted average carbon emission reduction of the benchmark index and its constituents. This will be conducted every six months, with adjustments made as required to ensure a “like-for-like” comparison.

Methodologies for environmental or social characteristics

Screening will be employed to exclude issuers that do not meet the Fund’s ESG criteria.

To meet the environmental and social characteristics promoted by the Fund, the Fund manager will assess companies using the Transition Carbon Framework.



Invesco Transition Eurozone Equity Fund (The “Fund”)

Sustainability-related disclosures

Data sources and processing

The Fund’s framework is built using reputable, well-regarded third parties. This approach means we are reliant on these sources, not just the methodology they use, but also how frequently data is updated. In the event any of the third party data providers significantly changes their methodology, or the data is no longer available, we reserve the right to change to another provider, subject to approval from Invesco’s Global ESG team.

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 the selection of the companies that are able and willing to de-carbonise more than the benchmark, MSCI EMU Index, on a three year rolling basis utilizing the Investment Manager’s proprietary methodology, a carbon transition framework.

Limitations to methodologies and data

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

Due diligence

Data due diligence reviews are performed on data received from ESG data vendors to ensure that datasets are as complete as possible before ingestion into internal systems. In addition, our internal investment compliance process checks each new transaction against a list of eligible sustainable investments securities.

Engagement policies

Invesco engages directly with companies to better understand their positions and their future intentions and lobby for change where Invesco believe it is necessary.

Although engagement as pure debt investors can be challenging, Invesco’s ownership of both equity and debt can often be used to increase our voice as a stakeholder. Engagement is carried out on a case-by-case basis by relevant analysts and strategically with co-ordination through Invesco’s Global ESG team.

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

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



Invesco Transition Eurozone 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 50 % 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 es weiterhin im Fonds gehalten werden, es wird jedoch nicht auf die „nachhaltigen Investitionen“ im Fonds angerechnet.

Ökologische oder soziale Merkmale des Finanzprodukts

Das Ziel des Fonds ist es, die Wertentwicklung des MSCI EMU Index (Net Total Return) (die „Benchmark“) auf lange Sicht zu übertreffen und den Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft zu unterstützen, indem er Unternehmen hält, die auf rollierender Drei-Jahres-Basis mehr Kohlenstoff einsparen als die Benchmark.

Es wird ein Screening durchgeführt, um Emittenten abhängig von ihrer Beteiligung an bestimmten umstrittenen Aktivitäten auszuschließen.

Anlagestrategie

Der Fonds wird in Unternehmen investieren, die den Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft unterstützen. Der Fonds strebt an, durch Konzentration auf und Mitwirkung bei Unternehmen mit höherem CO₂-Ausstoß auf rollierender Drei-Jahres-Basis mehr Kohlenstoff einzusparen als die Benchmark (MSCI EMU Index).

Das Anlageteam wird die Fähigkeit der Unternehmen zur Dekarbonisierung beurteilen und durch Engagement ihre Bereitschaft zur Dekarbonisierung, um so einen beschleunigten Übergang und eine Verbesserung ihrer Emissionswerte zu fördern.

Aufteilung der Investitionen

Der Fonds wird im Umfang von mindestens 90 % seines Portfolios Investitionen tätigen, die auf seine ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet sind. Mindestens 50 % des Nettoinventarwerts des Fonds werden in nachhaltige Investitionen investiert.

Überwachung ökologischer oder sozialer Merkmale

Um Unternehmen und Länder rund um die kontroversen Aktivitäten zu bewerten, nutzt das Anlageteam 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.

Das Anlageteam wird die Reduzierung der kombinierten Scope-1-, 2- und 3-Emissionen des Fonds messen und das Ergebnis mit der gewichteten durchschnittlichen Reduzierung der Kohlenstoffemissionen des Referenzindex und seiner Bestandteile vergleichen. Dies wird alle sechs Monate durchgeführt, wobei die erforderlichen Anpassungen vorgenommen werden, um einen „Like-for-Like“-Vergleich zu gewährleisten.



Invesco Transition Eurozone Equity Fund (der „Fonds“) Nachhaltigkeitsbezogene Angaben

Methoden für ökologische oder soziale Merkmale

Es wird ein Screening durchgeführt, um Emittenten auszuschließen, die die ESG-Kriterien des Fonds nicht erfüllen.

Um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erfüllen, wird der Fondsmanager die Unternehmen anhand des Rahmenwerks für den Übergang zur kohlenstoffarmen Wirtschaft bewerten.

Datenquellen und -verarbeitung

Das Rahmenwerk des Fonds basiert auf namhaften, angesehenen Dritten. Dieser Ansatz bedeutet, dass wir von diesen Quellen abhängig sind, nicht nur von der verwendeten Methodik, sondern auch davon, wie häufig Daten aktualisiert werden. Falls einer der externen Datenanbieter seine Methodik erheblich ändert oder die Daten nicht mehr verfügbar sind, behalten wir uns das Recht vor, vorbehaltlich der Genehmigung durch das globale ESG-Team von Invesco zu einem anderen Anbieter zu wechseln.

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

Im Hinblick auf nachhaltige Investitionen beinhalten die Auswahlkriterien die Auswahl von Unternehmen, die in der Lage und bereit sind, laut der vom Anlageverwalter genutzten proprietären Berechnungsmethode (ein Rahmenwerk für den Übergang zur kohlenstoffarmen Wirtschaft) auf rollierender Drei-Jahres-Basis stärker zu dekarbonisieren als die Benchmark (MSCI EMU Index).

Beschränkungen hinsichtlich der Methoden und Daten

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

Die von ESG-Datenanbietern erhaltenen Daten werden einer Sorgfaltsprüfung unterzogen, um sicherzustellen, dass die Datensätze so vollständig wie möglich sind, bevor sie in die internen Systeme aufgenommen werden. Darüber hinaus wird jede neue Transaktion im Rahmen unseres internen Investment-Compliance-Prozesses anhand einer Liste von Wertpapieren, die für nachhaltige Investitionen in Frage kommen, geprüft.

Mitwirkungspolitik

Invesco arbeitet direkt mit Unternehmen zusammen, um ihren Standpunkt und ihre zukünftigen Absichten besser zu verstehen und Veränderungen anzusprechen, wenn Invesco dies für notwendig hält.

Obwohl die Mitwirkung als reiner Fremdkapitalanleger eine Herausforderung darstellen kann, bietet der Besitz von Aktien und Schuldtiteln für Invesco oft eine Möglichkeit, um unserer Stimme als Stakeholder mehr Einfluss zu verleihen. Das Engagement wird auf Einzelfallbasis von den relevanten Analysten und strategisch in Abstimmung mit dem Global ESG-Team von Invesco durchgeführt.

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

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



Invesco Transition Eurozone 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 50% 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, potrà comunque essere detenuta nel Fondo ma non figurerà tra i suoi “investimenti sostenibili”.

Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario

L'obiettivo del Fondo consiste nel sovraperformare l'MSCI EMU Index (Net Total Return) (l'“Indice di riferimento”) nel lungo periodo e nel sostenere la transizione verso un'economia a basse emissioni di carbonio attraverso il possesso di società che elimineranno più carbonio rispetto all'Indice di riferimento su base triennale.

Saranno impiegati degli screening atti ad escludere gli emittenti in funzione del loro livello di coinvolgimento in determinate attività considerate controverse.

Strategia di investimento

Il Fondo investirà in società che sostengono la transizione verso un'economia a basse emissioni di carbonio. Concentrandosi e impegnandosi con le società che emettono maggiori quantità di carbonio, il Fondo si propone di eliminare più carbonio rispetto all'Indice di Riferimento (MSCI EMU Index) su base triennale.

Il team d'investimento valuterà la capacità delle società di ridurre le emissioni di carbonio e, attraverso l'impegno, la loro volontà di farlo, incoraggiando così un'accelerazione della loro transizione e un miglioramento della loro divulgazione delle emissioni.

Quota degli investimenti

Il Fondo effettuerà investimenti in linea con le sue caratteristiche ambientali o sociali per una quota pari almeno al 90% del portafoglio. Almeno il 50% del NAV del Fondo sarà in investimenti sostenibili.

Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali

Per valutare le società e i Paesi in relazione alle attività controverse, il team d'investimento si avvale di 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.

Il team d'investimento misurerà la riduzione delle emissioni combinate di ambito 1, 2 e 3 del Fondo, confrontando il risultato con la riduzione media ponderata delle emissioni di carbonio dell'indice di riferimento e dei suoi componenti. Tale verifica sarà effettuata ogni sei mesi, apportando le eventuali rettifiche necessarie per garantire un confronto “like-for-like”.



Invesco Transition Eurozone Equity Fund (il “Fondo”)

Informativa sulla sostenibilità

Metodologie le per caratteristiche ambientali o sociali

Lo screening sarà utilizzato per escludere emittenti che non soddisfano i criteri ESG del Fondo.

Per soddisfare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo, il gestore del Fondo valuterà le società utilizzando il Transition Carbon Framework.

Fonti e trattamento dei dati

Il quadro di riferimento del Fondo è costruito ricorrendo a terze parti affidabili e stimate. Tale approccio implica una dipendenza da queste fonti, non solo per la metodologia utilizzata, ma anche per la frequenza di aggiornamento dei dati. Nel caso in cui uno dei fornitori di dati terzi modifichi significativamente la propria metodologia o i dati non siano più disponibili, ci riserviamo il diritto di avvalerci di un altro fornitore, previa approvazione del team Global ESG di Invesco.

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 includono la scelta delle società che sono in grado e disposte a ridurre le emissioni di carbonio in misura maggiore rispetto all'indice di riferimento, l'MSCI EMU Index, su base triennale, utilizzando la metodologia proprietaria del Gestore degli investimenti, un quadro di transizione al carbonio.

Limitazioni delle metodologie e dei dati

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

Le revisioni della dovuta diligenza sui dati vengono eseguite sui dati ricevuti dai fornitori di dati ESG per garantire che le serie di dati siano il più complete possibile prima di essere inserite nei sistemi interni. Inoltre, il nostro processo interno di conformità degli investimenti verifica ogni nuova operazione a fronte di un elenco di titoli di investimenti sostenibili idonei.

Politiche di impegno

Invesco si impegna direttamente con le società per comprendere meglio le loro posizioni e le loro intenzioni future e per spingerle al cambiamento, laddove Invesco lo ritenga necessario.

Sebbene l'impegno come investitori puramente obbligazionari possa essere complesso, la proprietà di Invesco sia di azioni che di debito può essere spesso utilizzata per far sentire la nostra voce in qualità di stakeholder. L'impegno è portato avanti caso per caso da analisti pertinenti e strategicamente con il coordinamento mediante il team Global ESG di Invesco.

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

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



Invesco Transition Eurozone 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 50 % alloué à des investissements durables.

Le Compartiment utilise les indicateurs obligatoires des principales incidences négatives (PAI) définis dans le Tableau 1 de l'Annexe I des normes techniques de réglementation du Règlement (UE) 2019/2088, combinés 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

L'objectif du Fonds est de surperformer l'indice MSCI EMU Index (rendement total net) (l'« indice de référence ») à long terme et de soutenir la transition vers une économie à faibles émissions de carbone en détenant des titres de sociétés qui réduiront leurs émissions de carbone au-delà de ce que prévoit l'indice de référence sur une base de trois années consécutives.

Le filtrage sera utilisé pour exclure les émetteurs en fonction de leur niveau d'implication dans certaines activités considérées comme controversées.

Stratégie d'investissement

Le Compartiment investira dans des sociétés qui soutiennent la transition vers une économie à faibles émissions de carbone. En se concentrant et en misant sur les sociétés émettant plus de carbone, l'objectif est que le Compartiment atteigne une réduction des émissions de carbone supérieure à celle de l'indice de référence (MSCI EMU Index) sur une base de trois années consécutives.

L'équipe d'investissement évaluera la capacité de décarbonation des sociétés et, par le biais de l'engagement, leur volonté de décarbonation, encourageant ainsi une accélération de leur transition et une amélioration de leurs publications en matière d'émissions.

Proportion d'investissements

Le Compartiment réalisera des investissements alignés sur ses caractéristiques environnementales et sociales à hauteur d'au moins 90 % de son portefeuille. Au moins 50 % de la VL du Compartiment seront investis dans des investissements durables.

Contrôle des caractéristiques environnementales ou sociales

Afin d'évaluer les sociétés et les pays autour des activités controversées, l'équipe d'investissement 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.

L'équipe d'investissement mesurera la réduction des émissions combinées des niveaux 1, 2 et 3 du Compartiment, en comparant le résultat à la réduction moyenne pondérée des émissions de carbone de l'indice de référence et de ses composantes. Cette opération sera effectuée tous les six mois, avec des ajustements effectués selon les besoins pour garantir une comparaison « entre éléments comparables ».



Invesco Transition Eurozone Equity Fund (le « Compartiment »)

Publication d'informations en matière de durabilité

Méthodes pour les caractéristiques environnementales ou sociales

La présélection permettra d'exclure les émetteurs qui ne satisfont pas aux critères ESG du Compartiment.

Pour répondre aux caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment, le gestionnaire du Compartiment évaluera les sociétés en utilisant le Cadre de transition carbone.

Sources et traitement des données

Le cadre du Compartiment est élaboré par des tiers bien établis et jouissant d'une solide réputation. Cette approche signifie que nous dépendons de ces sources, non seulement pour ce qui est de la méthode qu'elles utilisent, mais aussi concernant la fréquence de mise à jour des données. Si l'un des fournisseurs de données tiers modifie notablement sa méthode ou si les données ne sont plus disponibles, nous nous réservons le droit de changer de fournisseur, sous réserve de l'approbation de l'équipe ESG mondiale d'Invesco.

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 comprennent le fait de retenir des sociétés qui sont capables et désireuses de réduire leurs émissions de carbone plus que l'indice de référence, MSCI EMU Index, sur une base de trois années consécutives, en utilisant la méthode exclusive du Gestionnaire d'investissement, autrement dit un cadre de transition carbone.

Limites aux méthodes et aux données

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

Des examens de diligence raisonnable des données sont effectués sur les données reçues des fournisseurs de données ESG pour s'assurer que les ensembles de données sont aussi complets que possible avant leur intégration dans les systèmes internes. En outre, notre processus interne de conformité des investissements vérifie chaque nouvelle transaction par rapport à une liste de titres d'investissement durable éligibles.

Politiques d'engagement

Invesco s'engage directement auprès des entreprises afin de mieux comprendre leurs positions et leurs intentions futures et de faire pression pour obtenir des changements lorsqu'Invesco le juge nécessaire.

Bien que l'engagement en tant qu'investisseur en dette pure puisse être difficile, le fait qu'Invesco détienne à la fois des actions et de la dette peut souvent être utilisé pour renforcer notre voix en tant que partie prenante. L'engagement est effectué au cas par cas par les analystes concernés et de manière stratégique, sous la coordination de l'équipe ESG mondiale d'Invesco.

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

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



Invesco Transition Eurozone 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 50% 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 het 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

De doelstelling van het Fonds is om op de lange termijn beter te presteren dan de MSCI EMU Index (Net Total Return) (de “benchmark”) en om de overgang naar een koolstofarme economie te ondersteunen door bedrijven te bezitten die meer koolstof verwijderen dan de benchmark op een voortschrijdende basis van drie jaar.

Er zal een screening worden uitgevoerd om emittenten uit te sluiten op basis van hun betrokkenheid bij bepaalde activiteiten die als controversieel worden beschouwd.

Beleggingsstrategie

Het Fonds zal beleggen in bedrijven die de overgang naar een koolstofarme economie ondersteunen. Door zich te richten op bedrijven met een hogere koolstofuitstoot en zich daarmee in te laten, is het de bedoeling dat het Fonds op een voortschrijdende basis van drie jaar meer koolstof verwijdert dan de benchmark (MSCI EMU Index).

Het beleggingsteam beoordeelt het vermogen van bedrijven om te decarboniseren en, door middel van engagement, hun bereidheid om te decarboniseren, waardoor ze worden aangemoedigd om hun overgang te versnellen en hun informatie over emissies te verbeteren.

Aandeel beleggingen

Het Fonds zal voor ten minste 90% van zijn portefeuille beleggingen doen die in lijn zijn met ecologische en sociale kenmerken. Ten minste 50% van de IW van het Fonds wordt belegd in duurzame beleggingen.

Monitoring ecologische of sociale kenmerken

Om bedrijven en landen op controversiële activiteiten te beoordelen, gebruikt het beleggingsteam 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.

Het beleggingsteam meet de vermindering van de gecombineerde scope 1-, 2- en 3-emissies van het Fonds en vergelijkt het resultaat met de gewogen gemiddelde koolstofemissiereductie van de benchmarkindex en zijn onderdelen. Dit zal elke zes maanden worden uitgevoerd en waar nodig worden aangepast om een vergelijking op vergelijkbare basis te garanderen.



Invesco Transition Eurozone Equity Fund (het “Fonds”)

Informatieverschaffing over duurzaamheid

Methodologieën voor ecologische of sociale kenmerken

Er wordt gescreend om emittenten uit te sluiten die niet voldoen aan de ESG-criteria van het Fonds.

Om te voldoen aan de ecologische en sociale kenmerken die door het Fonds worden gepromoot, beoordeelt de Fondsbeheerder bedrijven aan de hand van het Transition Carbon Framework.

Databronnen en -verwerking

Het kader van het Fonds is gebouwd met behulp van gerenommeerde, goed aangeschreven derde partijen. Deze benadering betekent dat we afhankelijk zijn van deze bronnen, niet alleen van de methodologie die ze gebruiken, maar ook van de frequentie waarmee gegevens worden bijgewerkt. In het geval dat een van de externe gegevensverstrekkers zijn methodologie aanzienlijk wijzigt, of de gegevens niet langer beschikbaar zijn, behouden wij ons het recht voor om over te stappen naar een andere verstrekker, behoudens de goedkeuring van het Global ESG-team van Invesco.

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 de selectie van bedrijven die in staat en bereid zijn om meer te decarboniseren dan de benchmark, de MSCI EMU Index, op een voortschrijdende basis van drie jaar, waarbij gebruik wordt gemaakt van de eigen methodologie van de Beleggingsbeheerder, een kader voor koolstofovergang.

Methodologische en databeperkingen

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

Due diligence-beoordelingen van gegevens worden uitgevoerd op gegevens van leveranciers van ESG-gegevens om ervoor te zorgen dat datasets zo volledig mogelijk zijn voordat ze worden opgenomen in interne systemen. Daarnaast controleert ons interne complianceproces voor beleggingen elke nieuwe transactie aan de hand van een lijst met in aanmerking komende duurzame beleggingseffecten.

Engagementbeleid

Invesco neemt rechtstreeks contact op met bedrijven om hun posities en hun toekomstige intenties beter te begrijpen en lobbyt voor verandering waar Invesco dat nodig acht.

Hoewel betrokkenheid als belegger in zuivere schuld een uitdaging kan zijn, kan het eigendom van Invesco van zowel eigen als vreemd vermogen vaak worden gebruikt om onze stem als aandeelhouder te vergroten. Betrokkenheid wordt van geval tot geval uitgevoerd door relevante analisten en strategisch met coördinatie via het Global ESG-team van Invesco.

Klik [hier](#) om toegang te krijgen tot ons beleid voor engagement en wereldwijd stemmen bij volmacht.

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



Invesco Transition Eurozone Equity Fund («fondet»)

Bærekraftsrelaterte offentliggjøringer av opplysninger

Sammendrag

Fondet oppfyller kravene i artikkel 8 i europaparlaments- og rådsforordning 2019/2088 om offentliggjøringer 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 50 % 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 analyse 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

Fondets mål er å overgå MSCI EMU Index (Net Total Return) («referanseindeksen») på lang sikt og støtte overgangen til en lavkarbonøkonomi gjennom å eie selskaper som vi fjerner mer karbon enn referanseindeksen på en treårig rullerende basis.

Utsortering vil benyttes for å utelukke utstedere avhengig av hvilken grad de er involvert i visse aktiviteter som anses som kontroversielle.

Investeringsstrategi

Fondet vil investere i selskaper som støtter overgangen til en lavkarbonøkonomi. Ved å fokusere på og engasjere seg med selskaper med høyere karbonutslipp er fondets mål å fjerne mer karbon enn referanseindeksen (MSCI EMU Index) på en treårig rullerende basis.

Investeringsteamet vil vurdere selskapenes evne til å avkarbonisere, og gjennom engasjement, deres vilje til å avkarbonisere, og dermed oppmuntre til en akselerasjon i overgangen og en forbedring av deres utslippsrapportering.

Investeringsandeler

Fondet vil gjøre bærekraftige investeringer i samsvar med de miljømessige og/eller sosiale egenskapene for minst 90 % av porteføljen. Minst 50 % av fondets NAV vil investeres i bærekraftige investeringer.

Overvåking av miljømessige eller sosiale egenskaper

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

Investeringsteamet vil måle reduksjonen i fondets samlede utslipp i Scope 1, 2 og 3 og sammenligne resultatet med den vektete gjennomsnittlige karbonutslippsreduksjonen i referanseindeksen og dens bestanddeler. Dette vil bli gjennomført hver sjette måned, med justeringer som kreves for å sikre en proporsjonal sammenligning.

Metodikk for miljømessige eller sosiale egenskaper

Utsortering vil benyttes for å utelukke utstedere som ikke oppfyller fondets ESG-kriterier.

For å møte de miljømessige og sosiale egenskapene som fondet fremmer, vil fondsforvalteren vurdere selskaper ved hjelp av Transition Carbon Framework.



Invesco Transition Eurozone Equity Fund («fondet»)

Bærekraftsrelaterte offentliggjøringer av opplysninger

Datakilder og -behandling

Fondets rammeverk er bygget opp med anerkjente, velkjente tredjeparter. Denne tilnærmingen gjør at vi er avhengige av disse kildene, ikke bare metodikken de bruker, men også hvor ofte data oppdateres. Hvis noen av tredjeparts dataleverandørene endrer sin metodikk betydelig, eller dataene ikke lenger er tilgjengelige, forbeholder vi oss retten til å endre til en annen leverandør, med forbehold om godkjenning fra Invesco Global ESG-teamet.

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 valg av selskaper som er i stand til og villige til å avkarbonisere mer enn referanseindeksen, MSCI EMU Index, på en treårig rullerende basis som benytter investeringsforvalterens egenutviklede metode, et rammeverk for karbonovergang.

Begrensninger ved metodikk og data

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

Selskapsgjennomgang

Selskapsgjennomgang gjøres på data mottatt fra ESG-dataleverandører for å sikre at datasettene er mest mulig fullstendige før de legges inn i interne systemer. I vår interne prosess for samsvarsvurdering av investeringer sjekkes i tillegg hver nye transaksjon opp mot en liste over kvalifiserte verdipapirer for bærekraftig investering.

Engasjementspolicy

Invesco engasjerer seg direkte med selskaper for å bedre forstå deres posisjoner og deres fremtidige intensjoner, og drive lobbyvirksomhet for endring der Invesco ser det som nødvendig.

Selv om engasjement kan være utfordrende for rene gjeldsinvestorer, kan Invescos eierskap av både aksjer og gjeld ofte brukes for å styrke vår stemme som aktør. Engasjement vurderes fra sak til sak av relevante analytikere, og utføres strategisk med koordinering gjennom Invescos globale ESG-team.

Klikk [her](#) for å se vår policy for engasjement og global fullmaktsstemmegivning.

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



Invesco Transition Eurozone 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 50% 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 objetivo do Fundo é ultrapassar o desempenho do MSCI EMU Index (Net Total Return) (o «índice de referência») a longo prazo e apoiar a transição para uma economia de baixo carbono através da detenção de empresas que irão remover mais carbono do que o índice de referência numa base contínua de três anos.

Será utilizada uma avaliação para excluir os emittentes conforme o seu nível de envolvimento em determinadas atividades consideradas controversas.

Estratégia de investimento

O Fundo investirá em empresas que apoiam a transição para uma economia de baixo carbono. Ao focar-se em, e ao envolver-se com, empresas com emissões de carbono mais elevadas, o objetivo do Fundo é remover mais carbono do que o índice de referência (MSCI EMU Index) numa base contínua de três anos.

A equipa de investimento avaliará a capacidade de descarbonização das empresas, e através do envolvimento, a sua vontade de descarbonização, incentivando assim a uma aceleração na sua transição e a uma melhoria na divulgação das suas emissões.

Proporção dos investimentos

O Fundo realizará investimentos alinhados com as suas características ambientais ou sociais em, pelo menos, 90% da sua carteira. Pelo menos 50% do VPL do Fundo será investido em investimentos sustentáveis.

Monitorização das características ambientais ou sociais

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

A equipa de investimento medirá a redução das emissões combinadas das categorias 1, 2 e 3 do Fundo, comparando o resultado com a média ponderada da redução das emissões de carbono do índice de referência e dos respetivos constituintes. Isto será efetuado a cada seis meses, com ajustes efetuados conforme necessário para garantir uma comparação equivalente.



Invesco Transition Eurozone Equity Fund (o “Fundo”) Divulgação de informações relacionadas com a sustentabilidade

Metodologias das características ambientais ou sociais

Efetuar-se-á uma avaliação para excluir emitentes que não cumpram os critérios ESG do Fundo.

Para cumprir as características ambientais e sociais promovidas pelo Fundo, o gestor do Fundo avaliará as empresas utilizando o Enquadramento de Transição de Carbono.

Fontes e tratamento dos dados

O enquadramento do Fundo é constituído utilizando entidades terceiras bem conceituadas e reconhecidas. Esta abordagem significa que estamos dependentes destas fontes, não apenas da metodologia que utilizam, mas também da frequência com que os dados são atualizados. No caso de qualquer um dos fornecedores de dados externos alterar significativamente a sua metodologia, ou de os dados já não estarem disponíveis, reservamo-nos o direito de mudar para outro fornecedor, sujeito à aprovação da equipa ESG global da Invesco.

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 diz respeito a investimentos sustentáveis, os critérios de seleção incluem a seleção das empresas capazes e dispostas a uma descarbonização superior à do índice de referência, o MSCI EMU Index, numa base contínua de três anos, utilizando a metodologia exclusiva do Gestor de Investimentos: um enquadramento de transição de carbono.

Limitações das metodologias e dos dados

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

São efetuadas análises de diligência devida aos dados recebidos dos fornecedores de dados ESG para garantir que os conjuntos de dados são tão completos quanto possível antes de serem introduzidos nos sistemas internos. Além disso, o nosso processo interno de conformidade do investimento verifica cada nova transação em relação a uma lista de títulos de investimento sustentáveis elegíveis.

Políticas de envolvimento

A Invesco envolve-se diretamente com as empresas para compreender melhor as suas posições e as suas intenções futuras e para fazer pressão para que haja mudanças onde a Invesco acredita que são necessárias.

Embora o envolvimento como investidores de dívida pura possa ser um desafio, a propriedade da Invesco de ações e de dívida pode frequentemente ser utilizada para aumentar a nossa voz como parte interessada. O envolvimento é realizado caso a caso por analistas relevantes e estrategicamente com a coordenação através da equipa de ESG global da Invesco.

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

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



Invesco Transition Eurozone 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 50 % 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 objetivo del Fondo es superar la rentabilidad del MSCI EMU Index (Net Total Return) (el «Índice de referencia») a largo plazo y apoyar la transición hacia una economía con bajas emisiones de carbono mediante la adquisición de empresas que eliminen más carbono que el Índice de referencia en un periodo de tres años consecutivos.

Se emplearán filtros para excluir a los emisores en función de su nivel de participación en determinadas actividades consideradas controvertidas.

Estrategia de inversión

El Fondo invertirá en empresas que apoyen la transición hacia una economía con bajas emisiones de carbono. Al centrarse en las empresas que emiten más carbono e implicarse con ellas, el Fondo pretende eliminar más carbono que el Índice de referencia (MSCI EMU Index) en un periodo de tres años consecutivos.

El equipo de inversiones evaluará la capacidad de las empresas para reducir las emisiones de carbono y, gracias a su implicación, su voluntad de hacerlo, fomentando así la aceleración de su transición y la mejora de los datos sobre sus emisiones.

Proporción de inversiones

El Fondo destinará un mínimo del 90% de su cartera a realizar inversiones acordes con sus características medioambientales o sociales. Se invertirá un mínimo del 50% del valor liquidativo del Fondo en inversiones sostenibles.

Seguimiento de las características medioambientales o sociales

El equipo de inversiones 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.

El equipo de inversiones medirá la reducción del total de emisiones de alcance 1, 2 y 3 del Fondo comparando el resultado con la reducción media ponderada de las emisiones de carbono del Índice de referencia y sus componentes. Esta comparación se llevará a cabo cada seis meses, con los ajustes necesarios para garantizar resultados equiparables.



Invesco Transition Eurozone Equity Fund (el «Fondo») Información relativa a la sostenibilidad

Métodos aplicables a las características medioambientales o sociales

Estos filtros se utilizarán para excluir a los emisores que no cumplan los criterios ESG del Fondo.

El gestor del Fondo evaluará las empresas con arreglo al marco de transición hacia la reducción de las emisiones de carbono para cumplir las características medioambientales y sociales que promueve el Fondo.

Fuentes y tratamiento de datos

El marco del Fondo está constituido a partir de fuentes externas de reconocido prestigio. Este enfoque implica que dependemos de estas fuentes; no solo de la metodología que utilizan, sino también de la frecuencia con la que se actualizan los datos. En caso de que alguna de las fuentes de datos externas cambie significativamente su metodología o los datos dejen de estar disponibles, nos reservamos el derecho de elegir a otro proveedor, previa aprobación del equipo ESG global de Invesco.

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 cuanto a las inversiones sostenibles, los criterios de selección incluyen: la selección de las empresas que puedan y quieran reducir sus emisiones de carbono más que el Índice de referencia, el MSCI EMU Index, en un periodo de tres años consecutivos, aplicando la metodología propia del Gestor de Inversiones, un marco de transición hacia la reducción de las emisiones de carbono.

Limitaciones de los métodos y los datos

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

La diligencia debida se aplica a los datos recibidos de los proveedores de datos ESG para garantizar que sean lo más completos posible antes de introducirlos en los sistemas internos. Además, nuestro proceso interno de cumplimiento de inversión comprueba cada nueva transacción y la compara con una lista de valores aptos para inversiones sostenibles.

Políticas de implicación

Invesco inicia un proceso de implicación directo con las empresas para comprender mejor su postura y sus intenciones futuras, y para hacer presión de modo que las empresas cambien los aspectos que Invesco considere necesarios.

Aunque la implicación como inversores exclusivamente en deuda puede ser compleja, habitualmente nuestra participación tanto en el capital social como en la deuda puede utilizarse para dar más peso a nuestras opiniones como parte interesada. Los analistas pertinentes llevan a cabo procesos individuales de implicación, siguiendo una estrategia coordinada con el equipo ESG global de Invesco.

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

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



Invesco Transition Eurozone Equity Fund (“rahasto”) Kestävyyteen liittyvä tiedonanto

Yhteenveto

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 50 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 kestävä 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

Rahaston tavoitteena on ylittää MSCI EMU Index (Net Total Return) -indeksin (“vertailuarvo”) tuotto- ja arvonkehitys pitkällä aikavälillä ja tukea vähähiiliseen talouteen siirtymistä sijoittamalla yrityksiin, jotka pienentävät hiilipäästöjä vertailuarvoa enemmän kolmen vuoden liukuvalla ajanjaksolla.

Seulonalla suljetaan pois liikkeeseenlaskijoita sen mukaan, missä määrin ne ovat mukana tietyssä kiistanalaiseksi katsotussa toiminnassa.

Sijoitusstrategia

Rahasto sijoittaa yrityksiin, jotka tukevat vähähiiliseen talouteen siirtymistä. Rahaston tavoitteena on suurempia hiilidioksidipäästöjä aiheuttaviin yrityksiin keskittymällä ja niiden kanssa yhteyttä pitämällä pienentää hiilipäästöjä vertailuarvoa (MSCI EMU -indeksi) enemmän kolmen vuoden liukuvalla ajanjaksolla.

Sijoitustiimi arvioi yritysten kykyä ja halukkuutta vähentää hiilidioksidipäästöjä, ja pyrkii sitä kautta sitouttamaan yrityksiä kiihdyttämään siirtymistä vähähiiliseen talouteen ja vähentämään päästöjä.

Sijoitusten osuus

Rahasto pyrkii edistämään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla kestäviin sijoituksiin vähintään 90 % sijoitussalkustaan. Rahasto sijoittaa vähintään 50 % substanssivarvostaan kestäviin sijoituksiin.

Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien seuranta

Sijoitustiimi käyttää kiistanalaisiin toimintoihin liittyvien yritysten ja maiden vaatimustenmukaisuuden arvioinnissa ulkopuolisia palveluntarjoajia. Näitä tietoja käytetään kauppaparoitteiden asettamiseen liikkeeseenlaskijoille, jotka rikkovat määritettyjä raja-arvoja.

Sijoitustiimi mittaa rahaston päästöjen vähenemistä luokkien 1, 2 ja 3 yhteishiilipäästöistä, ja vertaa tulosta vertailuarvon ja sen osatekijöiden painotettuun keskimääräiseen hiilipäästöjen vähenemiseen. Tämä toteutetaan kuuden kuukauden välein ja sen mukaan tehdään tarvittavat toimet, jotta voidaan varmistaa riittävä samankaltaisuus vertailukelpoisuutta varten.



Invesco Transition Eurozone Equity Fund (“rahasto”)

Kestävyyteen liittyvä tiedonanto

Menetelmät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia varten

Seulonalla suljetaan pois liikkeeseenlaskijat, jotka eivät täytä rahaston ESG-kriteerejä.

Rahaston edistämien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamiseksi rahastonhoitaja arvioi yrityksiä hiilisiirtymää koskevan viitekehysten avulla.

Tietolähteet ja tietojen käsittely

Rahaston viitekehys perustuu hyvämaineisiin ja arvostettuihin kolmansiiin osapuoliin. Tämä tarkoittaa sitä, että luotamme näihin lähteisiin sekä niiden käyttämän metodologian että tietojen päivitystiheyden osalta. Jos jokin kolmannen osapuolen tietojen toimittaja muuttaa metodologiaansa merkittävästi tai tietoja ei enää ole saatavilla, pidätämme oikeuden vaihtaa toiseen toimittajaan, jos se saa hyväksynnän Invescon globaalilta ESG-tiimiltä.

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

Kestävien sijoituksien osalta valintakriteereihin kuuluvat sellaisten yritysten valinta, joilla on kyky ja halukkuutta vähentää hiilidioksidipäästöjä vertailuarvoa enemmän, MSCI EMU -indeksi kolmen vuoden liukuvalla ajanjaksolla rahastonhoitajan oman menetelmän mukaisesti ja hiilisiirtymää koskeva viitekehys.

Menetelmiä ja tietoja koskevat rajoitukset

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

Asianmukainen huolellisuus

ESG-tietojen toimittajilta saadut tiedot tarkastetaan huolellisesti sen varmistamiseksi, että tiedot ovat mahdollisimman täydellisiä ennen kuin ne siirretään sisäisiin järjestelmiin. Tämän lisäksi sijoitusten vaatimustenmukaisuuden sisäisessä tarkastusprosessissa jokaista uutta transaktiota verrataan luetteloon kestävän sijoituksen kriteerit täyttävistä arvopapereista.

Vaikuttamispolitiikat

Invesco on suoraan yhteydessä yrityksiin, jotta se voisi paremmin ymmärtää niiden asemaa sekä tulevia aikeita ja pyrkimystä muutokseen siinä missä Invesco kokee sen olevan tarpeellista.

Vaikka vaikuttaminen puhtaasti velkasijoittajina saattaa olla haastavaa, Invesco voi sidosryhmän jäsenenä saada äänensä paremmin kuuluviin sen ansiosta, että se omistaa sekä osakkeita että velkaa. Asiaankuuluvat analytytikot toteuttavat yhteydenpidon tapauskohtaisesti ja strategisesti Invescon globaalin ESG-tiimin koordinoimana.

Voit lukea vaikutuspolitiikkaamme ja valtakirjaäänestystä koskevan yleisen käytäntömme napsauttamalla [tästä](#).

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



Invesco Transition Eurozone Equity Fund ("fonden")

Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

Oversigt

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 50 % 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 den dog stadig være en del af fonden, men vil ikke tælle blandt fondens "bæredygtige investeringer".

Det finansielle produkts miljømæssige eller sociale karakteristika

Fondens mål er at opnå bedre resultater end MSCI EMU Index (Net Total Return) ("benchmark") på lang sigt og støtte omstillingen til en lavemissionsøkonomi ved at eje virksomheder, der fjerner mere kulstof end benchmarket løbende over tre år.

Der anvendes screening for at udelukke udstedere afhængigt af deres grad af involvering i visse aktiviteter, som anses for at være kontroversielle.

Investeringsstrategi

Fonden vil investere i virksomheder, der støtter omstillingen til en lavemissionsøkonomi. Ved at fokusere på og engagere sig i kulstofintensive virksomheder er målet for fonden at fjerne mere kulstof end benchmarket (MSCI EMU index) løbende over tre år.

Investeringsteamet vil vurdere virksomheders evne til at dekarbonisere og gennem engagement vurdere deres vilje til at dekarbonisere og derved tilskynde dem til hurtigere omstilling og forbedring af deres udledningsoplysninger.

Andel af investeringerne

Fonden vil foretage investeringer i overensstemmelse med de miljømæssige og sociale karakteristika for mindst 90 % af sin portefølje. Mindst 50 % af fondens nettoværdi vil blive investeret i bæredygtige investeringer.

Overvågning af miljømæssige eller sociale karakteristika

Med henblik på at vurdere virksomheder og lande i henhold til kontroversielle aktiviteter anvender investeringsteamet 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.

Investeringsteamet vil måle reduktionen i fondens samlede anvendelsesområde 1-, 2- og 3-drivhusgasemissioner og sammenligne resultatet med benchmarkindeksets og dets bestanddeles reduktion af vægtet, gennemsnitlig kulstofudledning. Dette vil blive foretaget hver sjette måned med justeringer foretaget efter behov for at opnå en direkte sammenligning.



Invesco Transition Eurozone Equity Fund (“fonden”)

Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

Metoder vedrørende miljømæssige eller sociale karakteristika

Der anvendes screening for at udelukke udstedere, som ikke opfylder fondens ESG-kriterier.

For at opfylde de miljømæssige og sociale karakteristika, der fremmes af fonden, vil fondsforvalteren vurdere virksomheder ved at bruge en ramme for kulstofomstilling.

Datakilder og databehandling

Fondens ramme bygges ved hjælp af anerkendte, velanskrevne tredjeparter. Denne tilgang betyder, at vi er afhængige af disse kilder, ikke kun den metode de bruger, men også af hvor ofte disse data opdateres. I tilfælde af at nogen af tredjeparterne ændrer deres metode betydeligt, eller at data ikke længere er tilgængelige, forbeholder vi os retten til skifte til en anden leverandør, der er underlagt godkendelse fra Invescos Global ESG-team.

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 udvælgelse af de virksomheder, der evner og er villige til at dekarbonisere mere end benchmarket MSCI EMU Index løbende over tre år ved at udnytte investeringsforvalterens proprietære metode, en ramme for kulstofomstilling.

Begrænsninger mht. metoder og data

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

Due diligence

Due diligence-gennemgange vedrørende data udføres på data fra leverandører af ESG-data for at sikre, at datasæt er så komplette som muligt, inden de indlæses i interne systemer. Desuden kontrollerer vores interne investeringsoverholdelsesproces hver ny transaktion i forhold til en liste over kvalificerede bæredygtige investeringsværdipapirer.

Politikker for aktivt ejerskab

Invesco kommunikerer direkte med virksomheder for bedre at forstå deres positioner samt deres intentioner for fremtiden og advokere for forandring i tilfælde, hvor Invesco finder det nødvendigt.

Selvom engagement som rene gældsinvestorer kan være udfordrende, kan Invescos investeringer i både aktier og obligationer ofte bruges til at give os en stærkere stemme som interessant. Aktivt ejerskab udformes forskelligt fra sag til sag af relevante analytikere og strategisk med koordinering via Invescos Global ESG-team.

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

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



Invesco Transition Eurozone Equity Fund ("fonden")

Hållbarhetsrelaterade upplysningar

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 50 % 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

Fondens mål är att överträffa MSCI EMU Index (Net Total Return) ("jämförelseindexet") på lång sikt och att stödja omställningen till en ekonomi med låga koldioxidutsläpp genom ägande av företag som minska koldioxidutsläpp i högre utsträckning än jämförelseindexet under en rullande treårsperiod.

Urval används för att utesluta emittenter beroende på deras engagemang i vissa aktiviteter som anses kontroversiella.

Investeringsstrategi

Fonden investerar i företag som stödjer omställningen till en ekonomi med låga koldioxidutsläpp. Genom att fokusera på och interagera med företag med högre koldioxidutsläpp är fondens mål att minska koldioxidutsläpp i högre utsträckning än jämförelseindexet (MSCI EMU Index) under en rullande treårsperiod.

Investeringsteamet bedömer företagets förmåga att minska koldioxidutsläpp och genom engagemang, deras beredvillighet att minska koldioxidutsläpp och därigenom uppmuntra ett påskyndande av deras omställning och en förbättring i deras upplysningar avseende utsläpp.

Andel av investeringarna

Fonden gör investeringar i överensstämmelse med dess miljöegenskaper och sociala egenskaper i minst 90 % av portföljen. Minst 50 % av fondens substansvärde ska vara hållbara investeringar.

Övervakning av miljörelaterade och sociala egenskaper

För att bedöma företag och länder kring kontroversiella aktiviteter använder investeringsteamet 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.

Investeringsteamet mäter minskningen genom fondens sammanlagda Scope 1-, 2- och 3-växthusgasutsläpp och jämför resultatet med jämförelseindexets och dess beståndsdelars viktade genomsnittliga minskning av växthusgasutsläpp. Detta genomförs var sjätte månad med de justeringar som krävs för att säkerställa en jämförbar jämförelse.



Invesco Transition Eurozone Equity Fund ("fonden")

Hållbarhetsrelaterade upplysningar

Metoder för miljö- och sociala egenskaper

Urval används för att utesluta emittenter som inte uppfyller fondens ESG-kriterier.

För att uppfylla de miljörelaterade och sociala egenskaper som främjas av fonden bedömer förvaltaren företag genom ett ramverk för koldioxidomställning.

Datakällor och bearbetning

Fondens ramverk är uppbyggt genom att använda väl ansedda tredje parter med gott rykte. Denna metod innebär att vi förlitar oss på dessa källor, inte bara på den metodik de använder, utan även på hur ofta data uppdateras. Om en tredjeparts dataleverantör ändrar sin metod i hög utsträckning eller om data inte längre är tillgängliga, förbehåller vi oss rätten att byta till en annan leverantör efter godkännande från Invescos globala ESG-team.

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 inkluderar urvalskriterierna urval av företag som har möjlighet och vill minska koldioxidutsläppen i högre utsträckning än jämförelseindexet MSCI EMU Index under en rullande treårsperiod genom att använda investeringsförvaltarens egen metod, ett ramverk för koldioxidomställning.

Begränsningar för metoder och data

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

Due diligence

Granskningar av due diligence-data utförs på data som tas emot av ESG-dataleverantörer för att säkerställa att datauppsättningarna är så fullständiga som möjligt innan de tas in i interna system. Dessutom kontrolleras genom vår interna process för investeringsefterlevnad varje ny transaktion mot en lista över godtagbara värdepapper för hållbara investeringar.

Strategier för engagemang

Invesco interagerar direkt med företag för att bättre förstå deras position och framtida avsikter och propagera för förändring där Invesco anser att det behövs.

Även om interaktion vid ren skuldinvestering kan utgöra en utmaning kan Invescos ägande av bådeaktier och skuldförbindelser ofta användas för påverkan som intressent. Interaktioner genomförs vid behov av relevanta analytiker och strategiskt i samarbete med Invescos globala ESG-team.

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 Transition Eurozone Equity Fund (az „Alap”) Fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételek

Összefoglalás

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.

Nincs fenntartható befektetési célkitűzés

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

Az Alapnak azonban legalább 50%-ot kell fenntartható befektetésekre fordítania.

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

A pénzügyi termék környezeti vagy társadalmi jellemzői

Az Alap célja, hogy hosszú távon túteljesítse az MSCI EMU Index (Net Total Return) indexet (a „referenciaérték”), valamint hogy támogassa az alacsony szén-dioxid-kibocsátású gazdaságra való áttérést olyan vállalatok tulajdonlása révén, amelyek a referenciaértéknél több szén-dioxidot vonnak ki egy gördülő hároméves időszak alatt.

Szűrés segítségével zárunk ki kibocsátókat attól függően, hogy milyen mértékben vesznek részt bizonyos, vitatottnak ítélt tevékenységekben.

Befektetési stratégia

Az Alap olyan vállalatokba fektet be, amelyek támogatják az alacsony szén-dioxid-kibocsátású gazdaságra való áttérést. Az Alap célja, hogy a magasabb szén-dioxid-kibocsátású vállalatokra összpontosítva és azok bevonásával a referenciaértéknél (MSCI EMU index) nagyobb mennyiségű szén-dioxidot vonjon ki egy gördülő hároméves időszak alatt.

A befektetési csapat felméri a vállalatok szén-dioxid-mentesítési képességét, valamint kapcsolatfelvétel révén a szén-dioxid-mentesítési hajlandóságukat, ezáltal ösztönözve az átállás felgyorsítását és a kibocsátások közzétételének javítását.

Befektetések aránya

Az Alap a portfóliójának legalább 90%-át környezeti és társadalmi jellemzőkkel összhangban lévő befektetésekké fekteti. Az Alap nettó eszközértékének legalább 50%-át fenntartható befektetésekké fektetik.

A környezeti vagy társadalmi jellemzők ellenőrzése

A vitatott tevékenységeket végző vállalatok és országok értékeléséhez a befektetési csapat 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 befektetési csapat megméri az Alap 1., 2. és 3. alkalmazási körbe tartozó együttes kibocsátásának csökkenését, és az eredményt összehasonlítja a referenciaérték és összetevői kibocsátás-csökkenésének súlyozott átlagával. Ezt a mérést félévente végzik el a szükséges kiigazításokkal, hogy biztosítsák, hogy hasonló jellegű adatokat hasonlítsanak össze.



Invesco Transition Eurozone Equity Fund (az „Alap”) Fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételek

A környezeti vagy társadalmi jellemzőkhöz alkalmazott módszerek

Szűrés segítségével kizárjuk azokat a kibocsátókat, amelyek nem felelnek meg az Alap ESG-kritériumainak.

Az Alap által támogatott környezeti és társadalmi jellemzők teljesítése érdekében az Alapkezelő a szén-dioxidról való áttérés keretrendszere segítségével értékeli a vállalatokat.

Adatforrások és -feldolgozás

Az Alap keretrendszerét megbízható, elismert harmadik felek segítségével építettük ki. Ez a megközelítés azt jelenti, hogy a tőlük származó forrásokra hagyatkozunk. Nem csak az általuk használt módszertanra, hanem abban a tekintetben is, hogy milyen gyakran frissítik az adatokat. Abban az esetben, ha a harmadik félként működő adatszolgáltatók jelentősen megváltoztatják módszertanukat, vagy ha már nem állnak rendelkezésre az adatok, fenntartjuk a jogot, hogy szolgáltatót váltsunk, amely döntést az Invesco globális ESG-csapatának kell jóváhagynia.

Ami a kizárásokat illeti, az Invesco a vitatott tevékenységeket végző vállalatok értékelése érdekében harmadik adatszolgáltatók kombinációját használja a megfelelésértékelésére.

A fenntartható befektetések tekintetében a kiválasztási kritériumok közé tartozik azoknak a vállalatoknak a kiválasztása, amelyek képesek és hajlandók az MSCI EMU Index referenciaértéknél több szén-dioxidot kivonni egy gördülő hároméves időszak alatt, a Befektetéskezelő saját módszertanát, a szén-dioxidról való áttérés keretrendszerét felhasználva.

A módszertanok és az adatok korlátai

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

Az adatok átvilágítását az ESG-adatszolgáltatóktól kapott adatokon végezzük annak biztosítása érdekében, hogy az adatkészletek a lehető legteljesebbek legyenek a belső rendszerekbe való bevétel előtt. Ezen túlmenően belső befektetési megfeleléségi folyamatunk minden új tranzakciót az elfogadható fenntartható befektetések értékpapírlistájával veti össze.

Szerepvállalási politikák

Az Invesco közvetlenül kapcsolatba lép a vállalatokkal, hogy jobban megértse álláspontjukat és jövőbeli szándékaikat, és lobbizzon a változásért ott, ahol azt az Invesco szükségesnek tartja.

Habár a kapcsolatfelvétel kihívást jelenthet hitelező befektetőként, az Invesco részvény- és adósságtulajdonlása gyakran felhasználható arra, hogy érdekelt félként hangot adjunk. A kapcsolatba lépést eseti alapon az érintett elemzők végzik, stratégiaileg pedig az Invesco globális ESG-csapatán keresztül koordinálva.

Kérjük, kattintson [ide](#) a szerepvállalási és a meghatalmazott útján történő globális 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 Transition Eurozone Equity Fund (dále jen „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 a/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 50 % 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 významné škody (DNSH) příslušnému cíli v oblasti životního prostředí nebo sociálních investic. Má-li se za to, že společnost způsobuje tak významnou újmu, může být stále držena v rámci fondu, ale nebude se započítávat do „udržitelných investic“ v rámci fondu.

Environmentální či sociální vlastnosti finančního produktu

Cílem fondu je v dlouhodobém horizontu překonat výkonnost indexu MSCI EMU Index (Net Total Return) (dále jen „srovnávací ukazatel“) a podpořit přechod na nízkouhlíkové hospodářství držbou společností, které v tříletém klouzavém období odstraní více uhlíku než srovnávací ukazatel.

Bude prováděno prověřování k vyloučení emitentů podle úrovně jejich zapojení do určitých činností považovaných za kontroverzní.

Investiční strategie

Fond bude investovat do společností podporujících přechod na nízkouhlíkové hospodářství. Cílem fondu je zaměřit se na společnosti s vyššími emisemi uhlíku a spolupracovat s nimi, aby fond odstranil více uhlíku než srovnávací ukazatel (index MSCI EMU) v tříletém klouzavém období.

Investiční tým bude hodnotit schopnost společností dekarbonizovat, a prostřednictvím zapojení jejich ochotu dekarbonizovat, a tím podporovat zrychlování jejich přechodu a zlepšování úrovně toho, jak vykazují množství emisí.

Poměr investic

Fond bude alespoň 90 % svého portfolia investovat v souladu se svými environmentálními a sociálními vlastnostmi. Nejméně 50 % čisté hodnoty aktiv fondu bude investováno do udržitelných investic.

Monitorování environmentálních nebo sociálních vlastností

Za účelem posouzení společností a zemí v souvislosti s kontroverzními aktivitami využívá investiční tým 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.

Investiční tým bude měřit snižování kombinovaných emisí v rámci rozsahu 1, 2 a 3 fondu, přičemž porovná výsledek s váženým průměrným snížením emisí uhlíku ve srovnávacím ukazateli a jeho složkách. To se bude provádět každých šest měsíců a podle potřeby se provedou úpravy, aby se zajistilo „podobné“ srovnání.



Invesco Transition Eurozone Equity Fund (dále jen „fond“)

Zveřejňování informací souvisejících s udržitelností

Metodologie environmentálních nebo sociálních vlastností

Bude prováděno prověřování k vyloučení emitentů, kteří nespĺňují kritéria ESG fondu.

Aby bylo dosaženo environmentálních a sociálních vlastností fondu, správce fondu bude posuzovat společnosti pomocí rámce Transition Carbon Framework.

Zdroje dat a jejich zpracování

Rámec fondu je tvořen za využití zdrojů renomovaných a uznávaných třetích stran. Tento přístup znamená, že jsme závislí na těchto zdrojích, nejen na metodologii, kterou používají, ale také na tom, jak často jsou údaje aktualizovány. V případě, že některý z poskytovatelů údajů z řad třetích stran významně změní svou metodologii nebo již údaje nejsou k dispozici, vyhrazujeme si právo na změnu na jiného poskytovatele, s výhradním souhlasem týmu ESG společnosti Invesco.

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 výběr společností, které mohou a jsou ochotné dekarbonizovat více než srovnávací ukazatel, MSCI EMU Index, v tříletém klouzavém období, a to za využití proprietární metodologie investičního správce, rámce Carbon Transition Framework.

Omezení metodologií a dat

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

Due diligence

U dat od poskytovatelů dat ESG jsou prováděny hloubkové kontroly, aby bylo zajištěno, že datové sady jsou co možná nejuplněnější, než budou zavedeny do interních systémů. Navíc náš interní proces zajišťující dodržování investičních předpisů kontroluje každou novou transakci proti seznamu způsobilých cenných papírů udržitelných investic.

Zásady zapojení

Společnost Invesco přímo spolupracuje se společnostmi, aby lépe porozuměla jejich pozici a jejich plánům do budoucna, a lobbuje za změnu tam, kde to společnost Invesco považuje za nutné.

Zatímco spolupráce z pozice investorů čistě do dluhopisů může být náročná, držení jak akcií, tak dluhopisů ze strany společnosti Invesco může být často využito k tomu, že má její hlas jakožto investora větší váhu. Spolupráce je realizována případ od případu příslušnými analytiky a strategicky ve spolupráci napříč týmy ESG společnosti Invesco po celém světě.

Pokud si chcete přečíst naše zásady o zapojení a globálním hlasování v zastoupení, klikněte [sem](#).

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



Invesco Transition Eurozone Equity Fund (το «Αμοιβαίο Κεφάλαιο»)

Γνωστοποιήσεις σχετικές με τη βιωσιμότητα

Σύνοψη

Το αμοιβαίο κεφάλαιο πληροί τις απαιτήσεις του άρθρου 8 του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR). Προωθεί, 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 50% 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 μπορεί να παραμείνει στο αμοιβαίο κεφάλαιο, αλλά δεν θα προσμετρηθεί στις «αειφόρες επενδύσεις» εντός του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά του χρηματοπιστωτικού προϊόντος

Στόχος του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι η υπεραπόδοση έναντι του δείκτη MSCI EMU (Net Total Return) (ο «δείκτης αναφοράς») μακροπρόθεσμα και να στηρίξει τη μετάβαση σε μια οικονομία χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα μέσω της κατοχής εταιρειών που θα αφαιρέσουν περισσότερο άνθρακα από τον δείκτη αναφοράς σε τριετή κυλιόμενη βάση.

Θα πραγματοποιηθεί έλεγχος για τον αποκλεισμό εκδοτών ανάλογα με το επίπεδο συμμετοχής τους σε ορισμένες δραστηριότητες που θεωρούνται αμφιλεγόμενες.

Επενδυτική στρατηγική

Το αμοιβαίο κεφάλαιο θα επενδύει σε εταιρείες που υποστηρίζουν τη μετάβαση σε μια οικονομία χαμηλών εκπομπών άνθρακα. Εστιάζοντας και συμμετέχοντας σε εταιρείες με υψηλότερες εκπομπές άνθρακα, στόχος είναι το αμοιβαίο κεφάλαιο να απομακρύνει περισσότερο άνθρακα έναντι του δείκτη αναφοράς (δείκτης MSCI EMU) σε τριετή κυλιόμενη βάση.

Η ομάδα επενδύσεων θα αξιολογήσει την ικανότητα των εταιρειών να απαλλαγούν από τις ανθρακούχες εκπομπές και μέσω της ενεργού συμμετοχής, την προθυμία τους να απαλλαγούν από τις ανθρακούχες εκπομπές, ενθαρρύνοντας με τον τρόπο αυτό την επιτάχυνση της μετάβασής τους και τη βελτίωση της γνωστοποίησης των εκπομπών τους.

Ποσοστό των επενδύσεων

Το αμοιβαίο κεφάλαιο θα πραγματοποιεί επενδύσεις ευθυγραμμισμένες με τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά του για τουλάχιστον το 90% του χαρτοφυλακίου του. Τουλάχιστον το 50% της ΚΑΕ του αμοιβαίου κεφαλαίου θα επενδύεται σε αειφόρες επενδύσεις.

Παρακολούθηση των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών

Προκειμένου να αξιολογήσει τις εταιρείες και τις χώρες όσον αφορά τις αμφιλεγόμενες δραστηριότητες, η ομάδα επενδύσεων χρησιμοποιεί έναν 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.

Η ομάδα επενδύσεων θα υπολογίζει τη μείωση των συνδυασμένων εκπομπών πεδίου εφαρμογής 1, 2 και 3 του αμοιβαίου κεφαλαίου, συγκρίνοντας το αποτέλεσμα με τη σταθμισμένη μέση μείωση των εκπομπών άνθρακα του δείκτη αναφοράς και των συστατικών του. Αυτό θα γίνεται κάθε έξι μήνες, με προσαρμογές που θα πραγματοποιούνται ανάλογα με τις ανάγκες, ώστε να εξασφαλίζεται η σύγκριση «ομοειδών» πραγμάτων.



Invesco Transition Eurozone Equity Fund (το «Αμοιβαίο Κεφάλαιο»)

Γνωστοποιήσεις σχετικές με τη βιωσιμότητα

Μεθοδολογίες για τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά

Οι αξιολογήσεις θα χρησιμοποιούνται για τον αποκλεισμό εκδοτών που δεν πληρούν τα κριτήρια ΠΚΔ του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Για να ανταποκριθεί στα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το αμοιβαίο κεφάλαιο, ο διαχειριστής του αμοιβαίου κεφαλαίου θα αξιολογεί τις εταιρείες που χρησιμοποιούν το πλαίσιο μετάβασης από τον άνθρακα.

Πηγές και επεξεργασία δεδομένων

Το πλαίσιο του αμοιβαίου κεφαλαίου έχει δημιουργηθεί με τη χρήση αξιόπιστων τρίτων μερών που χαίρουν καλής φήμης. Αυτή η προσέγγιση σημαίνει ότι βασιζόμαστε σε αυτές τις πηγές, όχι μόνο στη μεθοδολογία που χρησιμοποιούν, αλλά και στη συχνότητα ενημέρωσης των δεδομένων. Σε περίπτωση που οποιοσδήποτε από τους τρίτους παρόχους δεδομένων αλλάξει σημαντικά τη μεθοδολογία του ή τα δεδομένα δεν είναι πλέον διαθέσιμα, διατηρούμε το δικαίωμα να αλλάξουμε σε άλλον πάροχο, με την επιφύλαξη της έγκρισης από την παγκόσμια ομάδα ΠΚΔ της Invesco.

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 την επιλογή των εταιρειών που είναι σε θέση και πρόθυμες να απαλλαγούν από τις ανθρακώδεις εκπομπές περισσότερο από τον δείκτη αναφοράς, τον δείκτη MSCI EMU, σε τριετή κυλιόμενη βάση, χρησιμοποιώντας την αποκλειστική μεθοδολογία του διαχειριστή επενδύσεων, ένα πλαίσιο μετάβασης από τον άνθρακα.

Περιορισμοί των μεθοδολογιών και των δεδομένων

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

Οι έλεγχοι δέουσας επιμέλειας δεδομένων διενεργούνται σε δεδομένα που λαμβάνονται από προμηθευτές δεδομένων ΠΚΔ, προκειμένου να διασφαλιστεί ότι τα σύνολα δεδομένων είναι όσο το δυνατόν πληρέστερα πριν από την τροφοδότησή τους στα εσωτερικά συστήματα. Επιπλέον, η εσωτερική διαδικασία επενδυτικής συμμόρφωσης που εφαρμόζουμε ελέγχει κάθε νέα συναλλαγή έναντι μιας λίστας επιλέξιμων τίτλων αειφόρων επενδύσεων.

Πολιτικές ενεργού συμμετοχής

Η Invesco συνεργάζεται άμεσα με τις εταιρείες για να κατανοήσει καλύτερα τις θέσεις τους και τις μελλοντικές προθέσεις τους και να ασκήσει πιέσεις για αλλαγή όπου η Invesco πιστεύει ότι είναι απαραίτητο.

Αν και η ενεργός συμμετοχή ως επενδυτές σε καθαρό χρέος μπορεί να αποτελέσει πρόκληση, η κατοχή τόσο μετοχών όσο και χρεωστικών τίτλων από την Invesco μπορεί συχνά να χρησιμοποιηθεί για την ενίσχυση της βαρύτητας της άποψής μας ως ενδιαφερόμενο μέρος. Η ενεργός συμμετοχή εφαρμόζεται κατά περίπτωση από σχετικούς αναλυτές και στρατηγικά με συντονισμό μέσω της παγκόσμιας ομάδας ΠΚΔ της Invesco.

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

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

ΟΙ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ.