

---

# Invesco Sustainable Allocation 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		Romanian	24
	Norwegian	12		Greek	26
	Portuguese	14			



# Invesco Sustainable Allocation 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, 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, 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-asset strategy. While strict ESG filters are applied, the Fund follows a multi-stage process which is purely systematic, rule-based and designed for the broadest possible collection of diversified risk premiums. The Fund only invests in liquid global assets, such as listed equities, government bonds and exchange traded futures.

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 50% 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).

#### Monitoring of environmental or social characteristics

In order to assess companies and countries around the controversial activities, the investment team, the Invesco Quantitative Strategies (hereafter “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 ESG score from MSCI.



# Invesco Sustainable Allocation Fund (the “Fund”)

## Sustainability-related disclosures

### Methodologies

Best-in-Class criteria: By applying best-in-class criteria, companies and countries are identified that display excellence in sustainable management and sustainable products or processes. They fulfil ecological and social requirements particularly well, ranging from climate efficiency and low water consumption to labour safety and satisfaction.

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) Energy 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”

- The issue is classified as a green bond under an appropriate framework and is subject to independent review.

With regards to positive screening and best-in-class approach, the IQS team uses the ESG 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 50% 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 Allocation 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 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, wie z. B. dem Umfang der Beteiligung an der Kohleförderung und -produktion, konventionellem und unkonventionellem Öl und Gas sowie Tabak.

#### Anlagestrategie

Der Fonds verfolgt eine integrierte Multi-Asset-Strategie in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG). Während strenge ESG-Filter angewandt werden, verfolgt der Fonds einen mehrstufigen Prozess, der rein systematisch, regelbasiert und auf eine möglichst breite Erfassung diversifizierter Risikoprämien ausgerichtet ist. Der Fonds investiert ausschließlich in liquide globale Vermögenswerte, wie börsennotierte Papiere, Staatsanleihen und börsengehandelte Futures.

Das IQS-Team berücksichtigt ESG-Faktoren auf mehreren Ebenen des 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 Stimmrechtsausführungsplattform 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 maximal 10 % können in Geldmarktinstrumente oder Barmittel zum Zwecke des Liquiditätsmanagements investiert werden.

Der Fonds enthält einen Mindestanteil von 50 % 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 Allocation Fund (der „Fonds“)

## Nachhaltigkeitsbezogene Angaben

### Überwachung ökologischer oder sozialer Merkmale

Um Unternehmen und Länder rund um die kontroversen Aktivitäten zu bewerten, nutzt das Anlageteam, das Team von Invesco Quantitative Strategies (im Folgenden „IQS“), 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 ESG-Score von MSCI.

### Methoden

**Best-in-Class-Kriterien:** Durch die Anwendung von Best-in-Class-Kriterien werden Unternehmen und Länder identifiziert, die sich durch ein besonders nachhaltiges Management und nachhaltige Produkte oder Prozesse auszeichnen. Sie erfüllen in besonderem Maße ökologische und soziale Anforderungen, die von Klimaeffizienz und geringem Wasserverbrauch bis hin zu Arbeitssicherheit und Zufriedenheit reichen.

**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 verstößen.

### 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) Energiewende-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

- Die Emission wird in einem geeigneten Rahmen als grüne Anleihe eingestuft und unterliegt einer unabhängigen Prüfung.

Im Hinblick auf das positive Screening und den Best-in-Class-Ansatz verwendet das IQS-Team den ESG-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 50 % 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 Allocation Fund (il “Fondo”)

## Informativa sulla sostenibilità

### Sintesi

Il Fondo soddisfa i requisiti dell’Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all’informatica 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, 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 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 in materia ambientale, sociale e di governance (ESG). Sebbene siano applicati rigorosi filtri ESG, il Fondo segue un processo multifase puramente sistematico, basato su regole e concepito per la più ampia raccolta possibile di premi di rischio diversificati. Il Fondo investe solo in attività liquide globali, quali azioni quotate in borsa, titoli di Stato e future negoziati in borsa.

Il team IQS tiene conto dei fattori ESG nei 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% massimo può essere investito in strumenti del mercato monetario o liquidità a fini di gestione della stessa.

Il Fondo avrà una quota minima del 50% 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 di investimento, il team Invesco Quantitative Strategies (di seguito “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.

Per l’approccio best-in-class, il team IQS utilizza il punteggio ESG di MSCI.



# Invesco Sustainable Allocation Fund (il “Fondo”)

## Informativa sulla sostenibilità

### Metodologie

Criteri best-in-class: applicando criteri best-in-class vengono identificati società e Paesi che dimostrano eccellenza nella gestione sostenibile e in prodotti o processi sostenibili. Inoltre, soddisfano 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.

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 Energy 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”

- L’emissione è classificata come green bond all’interno di un quadro di riferimento appropriato ed è soggetta a revisione indipendente.

Per quanto riguarda lo screening positivo e l’approccio best-in-class, il team IQS utilizza il punteggio ESG 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 50% 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 Allocation 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 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 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 multi-actifs intégrée en matière environnementale, sociale et de gouvernance (ESG). Bien que des filtres ESG stricts soient appliqués, le Compartiment suit un processus en plusieurs étapes qui est purement systématique, fondé sur des règles et conçu pour la collecte la plus large possible de primes de risque diversifiées. Le Compartiment n'investit que dans des actifs mondiaux liquides, tels que des actions cotées, des obligations d'État et des contrats à terme négociés en bourse.

L'équipe 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 10 % maximum pourront être placés dans des instruments du marché monétaire ou des liquidités à des fins de gestion de la liquidité.

Le Compartiment contiendra une proportion minimale de 50 % 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).



# Invesco Sustainable Allocation Fund (le « Compartiment »)

## Publication d'informations en matière de durabilité

### Contrôle des caractéristiques environnementales ou sociales

Afin d'évaluer les entreprises et les pays autour des activités controversées, l'équipe Invesco Quantitative Strategies (ci-après « IQS »), notre équipe en charge de l'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.

Afin d'adopter l'approche « best-in-class », l'équipe IQS utilise le score ESG de MSCI.

### Méthodes

Critères « best-in-class » : En appliquant les critères « best-in-class », les entreprises et les pays qui affichent l'excellence en matière de gestion durable et de produits ou processus durables sont identifiés. Ils répondent particulièrement bien aux exigences écologiques et sociales, allant de l'efficacité climatique à la faible consommation d'eau en passant par la sécurité et la satisfaction au travail.

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 énergétique et score ESG (sociétés parmi les meilleures 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 ».

- L'émission est classée comme obligation verte dans un cadre approprié et fait l'objet d'un examen indépendant.

En ce qui concerne le filtrage positif et l'approche « best-in-class », l'équipe IQS utilise le score ESG 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 50 % 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 Allocation Fund (het “Fonds”)

## Duurzaamheidsinformatie

### Samenvatting

Het Fonds voldoet aan de vereisten van artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector (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 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 klimaatefficiëntie en laag waterverbruik tot arbeidsveiligheid en -tevredenheid.

Het Fonds past ook uitsluitingen toe op basis van specifieke factoren, zoals 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-assetstrategie op het gebied van milieu, maatschappij en governance (ESG). Hoewel er strikte ESG-filters worden toegepast, volgt het Fonds een proces met meerdere fasen dat louter systematisch en op regels gebaseerd is en ontworpen is voor de breedst mogelijke verzameling van gediversifieerde risicopremies. Het Fonds belegt uitsluitend in liquide wereldwijde activa, zoals beursgenoteerde aandelen, overheidsobligaties en op de beurs verhandelde futures.

Het IQS-team houdt op verschillende niveaus rekening met ESG-factoren in het 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 maximaal 10% mag worden belegd in geldmarktinstrumenten of contanten ten behoeve van het liquiditeitsbeheer.

Het Fonds zal een minimum van 50% 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 Allocation Fund (het “Fonds”)

## Duurzaamheidsinformatie

### Monitoring ecologische of sociale kenmerken

Om bedrijven en landen te beoordelen op controversiële activiteiten gebruikt het beleggingsteam, Invesco Quantitative Strategies (hierna “IQS”), een combinatie van externe gegevensverstrekkers om de naleving te 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 ESG-score van MSCI.

### Methodologieën

**Best-in-class-criteria:** Door best-in-class-criteria toe te passen, worden bedrijven en landen geïdentificeerd die toonaangevend zijn in duurzaam management en duurzame producten of processen. Ze voldoen bijzonder goed aan ecologische en sociale vereisten, variërend van klimaatefficiëntie en laag waterverbruik tot arbeidsveiligheid en -tevredenheid.

**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) energietransitie 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

- De uitgifte is geklassificeerd als een groene obligatie binnen een passend kader en is aan een onafhankelijke beoordeling onderworpen.

Met betrekking tot positieve screening en de best-in-class-benadering gebruikt het IQS-team de ESG-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 afdekkingsoefelinden, 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 controlesniveaus om ervoor te zorgen dat het Fonds voldoet aan zijn ecologische en sociale kenmerken en minimaal 50% 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” (“Duurzaamheidsinformatie”) dat beschikbaar is in het Engels op onze websites.



# Invesco Sustainable Allocation 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 allokerer 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 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 grad av engasjement i utvinning og produksjon av kull, konvensjonell og ukonvensjonell olje og gass, tobakk.

#### Investeringsstrategi

Fondet følger en multiaktivita-strategi som integrerer miljømessige, sosiale og styringsmessige (ESG) aspekter. Selv om det brukes strenge ESG-filtre, følger fondet en flertrinns prosess som er rent systematisk, regelbasert og designet for en bredest mulig samling av diversifiserte risikopremier. Fondet investerer bare i likvide globale aktiva, som børsnoterte aksjer, statsobligasjoner og børshandledede futures.

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 fullmaksstemmegivning med Invesco sin egenutviklede plattform for fullmaksstemmegivning
- 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 kan maksimalt investere 10 % i pengemarkedsinstrumenter eller kontanter for å styre likviditet.

Fondet skal ha en minsteandel på 50 % av bærekraftige investeringer som bidrar til miljømål (som klimaendringer, vannforvaltning, forebygging av forurensning) og til sosiale mål (som god helse, trivsel og likestilling).

#### Overvåking av miljømessige eller sosiale egenskaper

For å vurdere selskaper i sammenheng med kontroversielle aktiviteter bruker Invesco Quantitative Strategy-teamet (IQS-teamet) en kombinasjon av eksterne 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 ESG-poengsummen fra MSCI.



# Invesco Sustainable Allocation Fund «fondet»)

## Opplysninger om bærekraft

### Metodikk

Best-i-klassen-kriterier: Ved å anvende best-i-klassen-kriterier er det identifisert selskaper og land som har utmerket seg innen bærekraftig forvaltning og bærekraftige produkter eller prosesser. De oppfyller økologiske og sosiale krav spesielt godt, alt fra klimaeffektivitet og lavt vannforbruk til arbeidssikkerhet og -tilfredshet.

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 utstedelinntekten), (ii) Energy 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»

- Utstederen er klassifisert som en grønn obligasjon under et passende rammeverk og er gjenstand for uavhengig gjennomgang.

Når det gjelder positiv utsortering og best-i-klassen-tilnærmingen, bruker IQS-teamet ESG-poengsummen fra MSCI. Alle verdipapirer må dekkes 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, dataaktuelt, subjektivitet i tolkning, dataomfang og bruk av estimater.

### Selskapsgjennomgang

Det er flere nivåer av kontroller på plass for å sikre at fondet oppfyller sine miljømessige og sosiale egenskaper og opprettholder minst 50 % 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 se 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 nettsteder.



# Invesco Sustainable Allocation 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 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 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 multiativos integrada em termos ambientais, sociais e de governação (ESG). Embora sejam aplicados filtros ESG rigorosos, o Fundo segue um processo em várias fases que é puramente sistemático, baseado em regras e concebido para a mais ampla recolha possível de prémios de risco diversificados. O Fundo investe apenas em ativos globais líquidos, como ações cotadas, obrigações governamentais e futuros negociados em bolsa.

A equipa IQS tem em consideração fatores ESG a vários níveis do seu 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 opçionalidade 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 um máximo de 10% poderão ser investidos em instrumentos do mercado monetário ou em numerário para efeitos de gestão da liquidez.

O Fundo terá uma proporção mínima de 50% 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).

#### Monitorização das características ambientais ou sociais

A fim de avaliar empresas e países no que respeita a atividades controversas, a equipa de investimento, a equipa Invesco Quantitative Strategies (doravante, «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 ESG da MSCI.



# Invesco Sustainable Allocation Fund (o «Fundo»)

## Divulgação de informações relacionadas com a sustentabilidade

### 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 gestão sustentável e produtos ou processos sustentáveis. Estes satisfazem requisitos ecológicos e sociais particularmente bem, desde a eficiência climática e o baixo consumo de água até à segurança e satisfação no trabalho.

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 de transição energética 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»

- A emissão é classificada como uma obrigação verde num quadro adequado e está sujeita a análise independente.

No que diz respeito à avaliação positiva e à abordagem «melhor na classe», a equipa IQS utiliza a classificação ESG 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 50% 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 sítios Web.



# Invesco Sustainable Allocation 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 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 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 multiactivo que integra diversos factores medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG). Aunque se aplican estrictos filtros ESG, el Fondo sigue un proceso de varias etapas que es meramente sistemático, se basa en normas y está diseñado para recopilar la máxima variedad posible de primas de riesgo diversificadas. El Fondo solo invierte en activos globales líquidos, como valores cotizados de renta variable, deuda pública y futuros negociados en bolsa.

El equipo de IQS tiene en cuenta los factores ESG en varios niveles de su 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 un máximo del 10% podrá invertirse en instrumentos del mercado monetario o en efectivo, con fines de gestión de la liquidez.

El Fondo tendrá un porcentaje mínimo del 50% 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 Allocation Fund (el «Fondo»)

## Información relativa a la sostenibilidad

### Seguimiento de las características medioambientales o sociales

El equipo de inversión, el Invesco Quantitative Strategies (en adelante, 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 de IQS utiliza la puntuación ESG de MSCI.

### Métodos

Criterios de los mejores de su clase: Gracias a los criterios de los mejores de su clase, se identifica a las empresas y los países que demuestran excelencia en la gestión sostenible y en los productos o procesos sostenibles. Estos emisores cumplen especialmente bien los requisitos ecológicos y sociales, desde la eficiencia climática y el bajo consumo de agua hasta la seguridad y satisfacción laborales.

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 energética 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) la GICS: el emisor opera en la «Industria de productos alimentarios» o en el «Sector sanitario».

- La emisión se clasifica como bono verde en un marco apropiado y está sujeta a una revisión independiente.

En lo que respecta a los criterios de evaluación positivos y al enfoque de los mejores de su clase, el equipo de IQS utiliza la puntuación ESG 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 50% 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 Allocation 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 sijoituskohdeina olevat yritykset noudattavat hyväät hallintotapaa.

#### Ei kestävää 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 säädelystandardien liitteen I taulukossa 1 määritettyjä pakollisia pääasiallisten haitallisten vaikutusten (PAI) indikaattoreita sekä laadullista tutkimusta ja/tai yhteydenpitoa arvioidessaan, aiheuttavatko rahaston kestävät sijoitukset merkittävä häitä (DNSH) asiaankuuluville ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville sijoitustavoitteille. Jos yrityksen katsotaan aiheuttavan tälläista merkittävää häitä, se voidaan edelleen pitää rahastossa, mutta sitä ei lasketa mukaan rahaston "kestäviin sijoituksiin".

#### Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät rahoitustuotteiden ominaisuudet

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

Rahasto pyrkii valitsemaan yrityksiä ja maita, jotka osoittavat menestyvänsä kestävässä hallinnossa ja kestävien tuotteiden tai prosessien toteuttamisessa sekä täytävät 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 lounintaan ja tuotantoon, tavanomaisiin ja epätavanomaisiin öljyihin ja kaasuihin sekä tupakkaan.

#### Sijoitusstrategia

Rahasto noudattaa ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan (ESG) liittyvään lähestymistapaan yhdistettyä monikohtaista strategiaa. Vaikka tiukkoja ESG-suodattimia sovelletaan, rahasto noudattaa monivaiheista prosessia, joka on puhtaasti systeemattinen, säädöspohjainen ja suunniteltu mahdollisimman laajaan hajautettujen riskipreemioiden keräykseen. Rahasto sijoittaa ainoastaan liikvideihin maailmanlaajuisiin varoihin, kuten pörssinoteerattuihin osakkeisiin, valtioiden joukkovelkakirjoihin ja pörssinoteerattuihin futuureihin.

IQS-tiimi ottaa ESG-tekijät huomioon useilla hallintaprosessiensä tasolla:

- 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 enintään 10 prosenttia sijoitetaan rahamarkkinainstrumentteihin tai käteiseen likviditeeteen hallintatarkoituksissa.

Rahasto sijoittaa vähintään 50 prosenttia kestävistä sijoituksista ympäristötavoitteisiin (kuten ilmastonmuutoksen hillintä, vesivarojen hoito ja saastumisen ehkäiseminen) ja yhteiskunnallisiin tavoitteisiin (kuten terveys, hyvinvointi ja sukupuolten välinen tasa-arvo).

#### Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien seuranta

Invesco Quantitative Strategies -sijoitustiimi (jäljempänä "IQS") käyttää kiistanalaisiin toimintoihin liittyvien yritysten ja maiden vaatimustenmukaisuuuden arvioimiseen ulkopuolisista palveluntarjoajista. Näitä tietoja käytetään kaupparajoitteiden asettamiseen liikkeeseenlaskijoille, jotka rikkovat määritettyjä raja-arvoja.

Best-in-class-lähestymistapaan IQS-tiimi käyttää MSCI:n ESG-pisteytystä.



# Invesco Sustainable Allocation Fund ("rahasto")

## Kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen

### Menetelmät

Best-in-class-kriteerit: Soveltamalla best-in-class-kriteereitä tunnistetaan yritykset ja maat, jotka osoittavat menestyvänsä kestävässä hallinnossa ja kestävien tuotteiden tai prosessien toteuttamisessa. Ne täytyvät erityisen hyvin ekologiset ja sosiaaliset vaatimukset, joita ovat muun muassa ilmastoteokkuus, pieni vedenkulutus, työturvallisuus ja -tyytyväisyys.

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 käsitteily

Poissulkemisten osalta Invesco arvioi yrysten 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) energiasäärtymäpisteytys ja ESG-pisteytys (yritykset, joiden pisteytys on parhaan 25 prosentin joukkossa jommarkumman pisteytyksen vertaisryhmässä) (iii) GICS: Liikkeeseenlaskija toimii "elintarviketeollisuudessa" tai "terveydenhoitoalalla".

- Arvopaperi on luokiteltu vihreäksi joukkovelkakirjaksi asianmukaisen viitekehyn mukaisesti ja se on riippumattoman tarkastuksen alainen.

Positiiviseen seulontaan ja best-in-class-lähestymistapaan IQS-tiimi käyttää MSCI:n ESG-pisteytystä. Kaikkien arvopapereiden on oltava ESG-luokitustraitosten luokittelemia, jotta ne ovat sijoituskehyn vaatimusten mukaisia.

### Menetelmiä ja tietoja koskevat rajoitukset

Lukuun ottamatta käteisvarojen hallintaa ja suojaustarkoitukseen käytettäviä indeksisidonnaisia johdannaisia, rahaston sijoitusuniversumia arviodaan ESG-kriteerien perusteella. Likviditeettiä varten pidettyjä valuuttoja, käteisvaroja ja rahamarkkinavälineitä ei välittämättä arvioda, 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 valvontatoja sen varmistamiseksi, että rahasto on yhdenmukainen edistämiensä ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien kanssa ja että vähintään 50 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 [tätä](#) ja tutustu vaikuttuspolitiikkaamme ja valtakirjaäänestystä koskevaan käytäntöömme.

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



# Invesco Sustainable Allocation 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 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 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 CO<sub>2</sub>-udledning).

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 klimaeffektivitet og lavt vandforbrug til arbejdssikkerhed og -tilfredshed.

Fonden vil også anvende udelukkelser baseret på specifikke faktorer såsom 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 flere faktorer. Selvom der anvendes stringente ESG-filtre, følger fonden en flertrinsproces, som er rent systematisk, regelbaseret og udformet med henblik på den bredest mulige opkrævning af diversificerede risikopræmier. Fonden investerer kun i likvide globale aktiver såsom børsnотerede aktier, statsobligationer og børshandlede futures.

IQS-teamet tager hensyn til ESG-faktorer på adskillige niveauer af deres forvaltningsproces:

- Eksplisit 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 maksimum 10 % kan blive investeret i pengemarkedsinstrumenter eller kontanter med henblik på likviditetsforvaltning.

Fonden vil have en minimumsandel på 50 % 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).

#### Overvågning af miljømæssige eller sociale karakteristika

Med henblik på at vurdere virksomheder og lande i henhold til kontroversielle aktiviteter, anvender investeringsteamet, Invesco Quantitative Strategies (herefter kaldet "IQS"), 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 ESG-scoren fra MSCI.



# Invesco Sustainable Allocation Fund ("fonden")

## Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

### Metoder

Best-in-Class-kriterier: Ved at anvende best-in-class-kriterier identificeres virksomheder og lande, som udviser særligt gode resultater inden for bæredygtig forvaltning og bæredygtige produkter eller processer. De lever i særligt høj grad op til de økologiske og sociale krav, som spænder fra klimaeffektivitet og lavt vandforbrug til arbejdssikkerhed og -tilfredshed.

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 udelukkelser, 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 udsteders indtægter), (ii) score for energiomstilling og ESG-score (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"

- Udstedelsen er klassificeret som en grøn obligation under passende rammer og er underlagt en uafhængig gennemgang.

Hvad angår positiv screening og best-in-class-tilgangen, anvender IQS-teamet ESG-scoren 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, dataatligængelighed, 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 50 % 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 Allocation 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 50 % tilldelat för hållbara investeringar.

Fonden använder de obligatoriska PAI-indikatorerna (huvudsakligen 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 arbets säkerhet och jobb tillfredsställelse.

Fonden tillämpar också undantag baserat på specifika faktorer som nivå av inblandning i kolutföring och -produktion, konventionell och okonventionell olja och gas, tobak.

#### Investeringsstrategi

Fonden följer en integrerad strategi med flera tillgångar för miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning (ESG). Även om strikta ESG-filter tillämpas följer fonden en flerstegsprocess som är helt systematisk, regelbaserad och utformad för bredest möjliga samling av diversifierade riskpremier. Fondens investeringar endast i likvida globala tillgångar, som noterade aktier, statsobligationer och börshandlade terminer.

IQS-teamet tar hänsyn till ESG-faktorer på flera nivåer i sin förvaltningsprocess:

- 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 Invecsos 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 som mest 10 % kan investeras i penningmarknadsinstrument eller likvida medel för likviditetshantering.

Fonden har en minimiandel på 50 % 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).

#### Övervakning av miljörelaterade och sociala egenskaper

För att bedöma företag och länder kring kontroversiella aktiviteter använder investeringsteamet (Invesco Quantitative Strategies, nedan kallat "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 ESG-betyg från MSCI.



# Invesco Sustainable Allocation Fund ("fonden")

## Hållbarhetsrelaterad redovisning

### Metoder

Bäst-i-klassen: Genom att tillämpa kriterier för bäst i klassen identifieras företag och länder som uppvisar utmärkt kvalitet inom hållbar förvaltning och hållbara produkter eller processer. De uppfyller ekologiska och sociala krav särskilt väl, från klimateffektivitet och låg vattenförbrukning till arbetssäkerhet och jobbtilfredsställelse.

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 används 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 energiövergång och ESG (företag som ligger i de övre 25 % av sina respektive grupper för endera betyg är kvalificerade) (iii) GICS: Emittenten är verksam inom livsmedel eller värden

- Utfärdandet klassas som en grön obligation enligt ett lämpligt ramverk och är föremål för oberoende granskning.

För positiv screening och bäst-i-klassen-metod använder IQS-teamet ESG-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 hälls för likviditet kan inte bedömas, men likvida medel som innehålls 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 uppskattnings.

### Due diligence

Det finns flera kontrollnivåer för att säkerställa att fonden uppfyller sina miljöegenskaper och sociala egenskaper, och upprätthåller ett innehav av minst 50 % 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 Allocation 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 sunt realizat investiții respectă bunele practici de guvernanță.

#### Fără obiective de investiții durabile

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

Totuși, Fondul are un minim de 50 % 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 finanțier

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 exceleză în administrarea durabilă și produse sau procese durabile, îndeplinind deosebit de bine cerințele ecologice și sociale, de la eficiență 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 nivelul de implicare în extracția și producția de cărbune, în petrol și gaze convenționale și neconvenționale, tutun.

#### Strategia de investiții

Fondul urmează o strategie bazată pe mai multe active, care integrează caracteristicile de mediu, sociale și de guvernanță (MSG). Deși se aplică filtre MSG stricte, Fondul urmează un proces pe mai multe etape, care este pur sistematic, bazat pe reguli și creat pentru cea mai vastă colecție posibilă de prime de risc diversificate. Fondul investește numai în active globale lichide, cum ar fi acțiuni cotate la bursă, obligațiuni de stat și contracte futures tranzacționate la bursă.

Echipa IQS ia în calcul caracteristicile MSG la mai multe niveluri în procesul său de administrare:

- 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.

#### Proportia investițiilor

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

Fondul va avea o proporție minimă de 50 % 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).

#### Monitorizarea caracteristicilor de mediu sau sociale

Pentru a evalua companiile și țările din jurul activităților controversate, echipa de investiții, echipa Strategiei Cantitative Invesco (denumită în continuare „IQS”) utilizează o combinație de furnizori terți de date pentru a evalua conformitatea. Aceste date sunt utilizate pentru a impune restricții de tranzacționare emitentilor care încalcă pragurile definite.

Pentru abordarea „cea mai bună din clasă”, echipa IQS utilizează scorul MSG de la MSCI.



# Invesco Sustainable Allocation Fund („Fondul”)

## Informații privind durabilitatea

### Metodologii

Criteriile cele mai bune din clasă: Prin aplicarea criteriilor celor mai bune din clasă, sunt identificate societățile și țările care exceleză în administrarea durabilă și produse sau procese durabile. Acestea îndeplinesc deosebit de bine cerințele ecologice și sociale, de la eficiență climatică și consumul redus de apă la siguranța și satisfacția forței de muncă.

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 emitentului), (ii) Scorul de tranziție energetică și scorul MSG (societățile care se situează în top 25 % în cadrul grupului respectiv de societăți similare pentru oricare dintre scopurile eligibile), (iii) GICS: Emitentul își desfășoară activitatea în „Industria produselor alimentare” sau în „Sectorul medical”

- Emisiunea este clasificată ca o obligație ecologică în baza unui cadru corespunzător și supusă unei analize independente.

În privința selecției pozitive și abordării „cea mai bună din clasă”, echipa IQS utilizează scorul MSG de la MSCI. Toate valorile mobiliare trebuie să fie acoperite de agențile de rating MSG pentru a asigura conformitatea cu cadrul de investiții.

### Limitări ale metodologii 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 50 % 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 Allocation 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). 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 I των ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων του κανονισμού 2019/2088, σε συνδυασμό με την πιοτική έρευνα ή/και ενεργό συμμετοχή, για να αειλογήσει 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 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 πολλών στοιχείων ενεργητικού όσον αφορά τα περιβαλλοντικά, κοινωνικά και σχετικά με τη διακυβέρνηση ζητήματα (ΠΚΔ). Ενώ εφαρμόζονται αυστηρά φίλτρα ΠΚΔ, το αμοιβαίο κεφάλαιο ακολουθεί μια διαδικασία πολλαπλών σταδίων, η οποία είναι αριγάνως συστηματική, βασίζεται σε κανόνες και έχει σχεδιαστεί για την ευρύτερη δυνατή συλλογή διαφοροποιημένων ασφαλίστρων κινδύνου. Το αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει μόνο σε ρευστά στοιχεία ενεργητικού σε παγκόσμιο επίπεδο, όπως εισηγμένες μετοχές, κρατικά ομόλογα και διαπραγματεύσιμα συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης.

Η ομάδα 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% το πολύ μπορεί να επενδύεται σε μέσα της χρηματαγοράς ή μετρητά για σκοπούς διαχείρισης της ρευστότητας.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο θα έχει ελάχιστο ποσοστό αειφόρων επενδύσεων της τάξης του 50%, 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 Allocation 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 επενδύσεων, η ομάδα Invesco Quantitative Strategies (στο εξής «IQS») 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.

Για την προσέγγιση «το καλύτερο στην κατηγορία», η ομάδα IQS χρησιμοποιεί τη βαθμολογία ΠΚΔ της MSCI.

### 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 βιώσιμη διαχείριση και τα βιώσιμα προϊόντα ή διαδικασίες. Ικανοποιούν με ιδιαίτερη επιτυχία τις οικολογικές και κοινωνικές απατήσεις, από την κλιματική απόδοση και τη χαμηλή κατανάλωση νερού έως την ασφάλεια και την ικανοποίηση από την εργασία.

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 ενεργειακής μετάβασης και βαθμολογία ΠΚΔ (εταιρείες με βαθμολογία στο κορυφαίο 25% εντός της αντίστοιχης ομάδας ομοτίμων για οποιαδήποτε από τις επιλέγμες βαθμολογίες) (iii) GICS: Ο εκδότης δραστηριοποιείται στη «βιομηχανία τροφίμων» ή τον «τομέα της υγείας»

- Η έκδοση ταξινομείται ως πράσινο οιόλογο στο κατάλληλο πλαίσιο και υπόκειται σε ανεξάρτητη επανεξέταση.

Όσον αφορά τους θετικούς ελέγχους και την προσέγγιση «το καλύτερο στην κατηγορία», η ομάδα IQS χρησιμοποιεί τη βαθμολογία ΠΚΔ 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 50% 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.