

---

# Invesco Sustainable Pan European Structured Equity Fund (the “Fund”)

---

Sustainability-related disclosures

## Select language

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



# Invesco Sustainable Pan European Structured Equity Fund (The “Fund”)

## Sustainability-related disclosures

### Summary

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

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

The Fund invests in European listed equities. The consideration of sustainability criteria is an integral part of every step of our investment process. The investment process of the Fund is based on three building blocks: ESG Policy, security selection and proxy voting and engagement.

#### Combination of appealing characteristics

- Implementing holistic **ESG criteria** in investment process
- Extra return potential from **Multi-Factor Model**
- **Low volatility objective** for more stable return pattern
- Achieving **measurable improvement** of ESG characteristics





---

# Invesco Sustainable Pan European Structured Equity Fund (The “Fund”)

## Sustainability-related disclosures

---

The ESG criteria are designed to ensure compliance with international conventions:

- UN Global Compact,
- UNGPs,
- OECD Guidelines for Multinational Enterprises,
- ILO Conventions,
- UNEP Stockholm Convention,
- OSPAR Convention,
- Montreal Protocol on substances that deplete the ozone layer,
- United Nations – Agenda 21 – 1992,
- UN Convention on Biological Diversity, and
- The 2001 Stockholm Convention on Persistent Organic Pollutants

The investment team regularly reviews the ESG criteria in the Fund and will adapt the criteria if new knowledge on ESG is obtained. In particular, the Fund excludes securities based on:

- Level of involvement in Coal extraction and production;
- Level of involvement in conventional and unconventional Oil and Gas such as Arctic oil and gas exploration, oil sands extraction and Shale energy extraction;
- Level of involvement in Tobacco production and tobacco-related products;
- Level of involvement with recreational cannabis;
- Companies involved in the manufacture or sales of military or civil firearms.

Whilst the Fund does not have sustainable investment as its objective, the Fund aims to allocate at least 70% of its portfolio in sustainable investments.

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



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

## Nachhaltigkeitsbezogene Angaben

### Zusammenfassung

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

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

Der Fonds investiert in börsennotierte europäische Aktien. Die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien ist ein integraler Bestandteil jedes Schrittes unseres Anlageprozesses. Das Anlageverfahren des Fonds basiert auf drei Bausteinen: ESG-Richtlinie, Titelauswahl sowie Stimmrechtsausübung und Engagement.

#### Kombination ansprechender Merkmale

- Implementierung von ganzheitlichen **ESG-Kriterien** in den Anlageprozess
- Zusätzliches Renditepotenzial durch das **Multi-Faktor-Modell**
- **Niedrigere Volatilität** als Ziel für stabilere Renditemuster
- **Messbare Verbesserung** der ESG-Merkmale





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

## Nachhaltigkeitsbezogene Angaben

Die ESG-Kriterien sollen die Einhaltung internationaler Konventionen gewährleisten:

- UN Global Compact,
- UNGPs,
- OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen,
- ILO-Konventionen,
- Stockholmer Übereinkommen des Umweltprogramms der Vereinten Nationen (UNEP),
- OSPAR-Übereinkommen,
- Montrealer Protokoll über Stoffe, die zum Abbau der Ozonschicht führen,
- Agenda 21 der Vereinten Nationen – 1992,
- Übereinkommen der Vereinten Nationen über die biologische Vielfalt,
- UN-Übereinkommen über die biologische Vielfalt, und
- Stockholmer Übereinkommen von 2001 über persistente organische Schadstoffe.

Das Anlageteam überprüft regelmäßig die ESG-Kriterien des Fonds und passt die Kriterien an, wenn neue Erkenntnisse im Bereich ESG vorliegen. Der Fonds schließt insbesondere Wertpapiere basierend auf folgenden Kriterien aus:

- Grad der Beteiligung am Abbau und an der Produktion von Kohle;
- Grad der Beteiligung an unkonventionellen Öl- und Gasaktivitäten wie der Erschließung von Öl und Gas in der Arktis, dem Abbau von Teersand und der Förderung von energetischen Rohstoffen aus Schiefer;
- Grad der Beteiligung an der Herstellung von Tabak und Tabakprodukten;
- Grad der Beteiligung im Bereich Cannabis zur nichtmedizinischen Nutzung;
- Unternehmen, die an der Herstellung oder dem Verkauf von militärischen oder zivilen Schusswaffen beteiligt sind.

Der Fonds hat zwar keine nachhaltigen Anlagen zum Ziel, er strebt jedoch an, mindestens 70 % seines Portfolios in nachhaltige Anlagen zu investieren.

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



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

## Informativa sulla sostenibilità

### Sintesi

Il Fondo soddisfa i requisiti dell’Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all’informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR). Promuove, tra le altre cose, caratteristiche ambientali e/o sociali, garantendo al contempo che le società partecipate seguano buone pratiche di governance.

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

Il Fondo investe in titoli azionari europei quotati. La valutazione dei criteri di sostenibilità è parte integrante di ogni fase del nostro processo d’investimento. Il processo d’investimento del Fondo si basa su tre elementi costitutivi fondamentali: politica ESG, selezione dei titoli, voto per delega ed engagement.

#### Combinazione di caratteristiche attraenti

- Implementazione di **criteri ESG** olistici nel processo d’investimento
- Potenziale di rendimento extra grazie al **modello multifattoriale**
- **Obiettivo di bassa volatilità** per un andamento del rendimento più stabile
- Conseguimento di un **miglioramento misurabile** delle caratteristiche ESG





# Invesco Sustainable Pan European Structured Equity Fund (il "Fondo")

## Informativa sulla sostenibilità

I criteri ESG sono concepiti per garantire la conformità alle convenzioni internazionali:

- Global Compact delle Nazioni Unite;
- UNGP;
- Linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali;
- Convenzioni dell'OIL;
- Convenzione di Stoccolma UNEP;
- Convenzione OSPAR;
- Protocollo di Montreal relativo a sostanze che riducono lo strato di ozono;
- Nazioni Unite – Agenda 21 – 1992;
- Convenzione delle Nazioni Unite sulla biodiversità;
- Convenzione dell'ONU sulla biodiversità e
- Convenzione di Stoccolma del 2001 sugli inquinanti organici persistenti

Il team d'investimento riesamina periodicamente i criteri ESG del Fondo e li adegua in caso di nuove informazioni in materia di ESG. In particolare, il Fondo esclude i titoli in base a:

- livello di coinvolgimento nell'estrazione e nella produzione del carbone;
- livello di coinvolgimento nelle attività di produzione convenzionali e non convenzionali di petrolio e gas, come l'esplorazione di petrolio e gas nell'Artico, l'estrazione di sabbie bituminose e l'estrazione di olio di scisto per la produzione di energia;
- livello di coinvolgimento nella produzione di tabacco e prodotti correlati al tabacco;
- livello di coinvolgimento nella cannabis ricreativa;
- società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi militari o civili.

Sebbene il Fondo non abbia come obiettivo gli investimenti sostenibili, mira ad allocare almeno il 70% del proprio portafoglio in investimenti sostenibili.

Per ulteriori dettagli, si rimanda al documento "Sustainability-related disclosures" (Informativa sulla sostenibilità) disponibile in inglese sui nostri siti Web.



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

## Publication d'informations en matière de durabilité

### Résumé

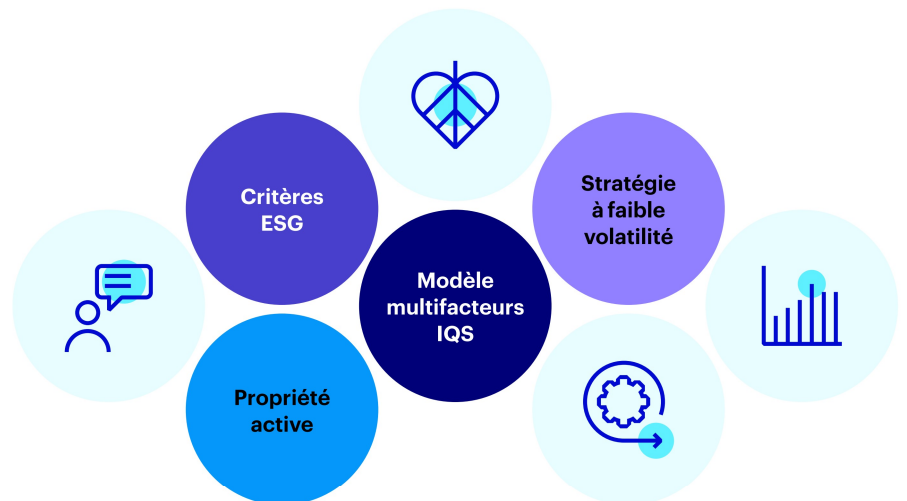
Le Compartiment répond aux exigences de l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR). Il promeut notamment des caractéristiques environnementales et/ou sociales tout en veillant à ce que les sociétés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

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

Le Compartiment investit dans des actions cotées en Europe. La prise en compte des critères de durabilité fait partie intégrante de chaque étape de notre processus d'investissement. Le processus d'investissement du compartiment repose sur trois éléments fondamentaux : la Politique ESG, la sélection de titres, le vote par procuration et l'engagement.

#### Combinaison de caractéristiques attrayantes

- Mise en œuvre de **critères ESG** globaux dans le processus d'investissement
- Potentiel de rendement supplémentaire du **Modèle multifacteurs**
- **Objectif de faible volatilité** pour un modèle de rendement plus stable
- **Amélioration mesurable** des caractéristiques ESG







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

## Publication d'informations en matière de durabilité

Les critères ESG sont conçus pour garantir la conformité aux conventions internationales :

- le Pacte mondial des Nations Unies,
- les Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme,
- les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales,
- les Conventions de l'OIT,
- la Convention de Stockholm du PNUE,
- la Convention OSPAR,
- le Protocole de Montréal sur les substances qui appauvrissent la couche d'ozone,
- l'Agenda 21 des Nations Unies de 1992,
- la Convention des Nations Unies sur la diversité biologique,
- la Convention des Nations Unies sur la diversité biologique, et
- la Convention de Stockholm de 2001 sur les polluants organiques persistants

L'équipe d'investissement examine régulièrement les critères ESG du compartiment et les adapte si de nouvelles connaissances sur les critères ESG sont acquises.

En particulier, le Compartiment exclut les titres basés sur :

- le niveau d'implication dans l'extraction et la production de charbon ;
- le niveau d'implication dans le pétrole et le gaz conventionnel et non conventionnel, tel que l'exploration pétrolière et gazière en Arctique, l'extraction de sables bitumineux et l'extraction d'énergie de schiste ;
- le niveau d'implication dans la production de tabac et les produits liés au tabac ;
- le niveau d'implication dans le cannabis récréatif ;
- les sociétés impliquées dans la fabrication ou la vente d'armes à feu militaires ou civiles.

Bien que le Compartiment ne vise pas à réaliser des investissements durables, il vise à allouer au moins 70 % de son portefeuille à des investissements durables.

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



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

## Informatieverschaffing over duurzaamheid

### Samenvatting

Het Fonds voldoet aan de vereisten van Artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector (Sustainable Finance Disclosure Regulation, ofwel SFDR). Het Fonds bevordert onder andere ecologische en/of sociale kenmerken en zorgt er tevens voor dat bedrijven waarin wordt belegd goede bestuurspraktijken hanteren.

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

Het Fonds belegt in Europese beursgenoteerde aandelen. De duurzaamheidscriteria vormen een integraal onderdeel van elke stap van ons beleggingsproces. Het beleggingsproces van het Fonds is gebaseerd op drie bouwstenen: ESG-beleid, effectenselectie en het stemmen en stemmen bij volmacht en engagement.

#### Combinatie van aantrekkelijke kenmerken

- Het implementeren van holistische **ESG-criteria** in het beleggingsproces
- Extra rendementspotentieel van **Multi-Factor Model**
- **Doelstelling met lage volatiliteit** voor een stabiel retourpatroon
- Het bereiken van een **meetbare verbetering** van ESG-kenmerken





---

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

## Informatieverschaffing over duurzaamheid

---

De ESG-criteria zijn ontworpen om te zorgen voor naleving van internationale conventies:

- het Global Compact van de VN
- de leidende beginselen van de VN (UNGP)
- de OESO-richtlijnen voor multinationals
- de ILO-conventies
- de UNEP-conventie van Stockholm
- de OSPAR-conventie
- het Montreal-protocol inzake stoffen die de ozonlaag aantasten
- de Verenigde Naties – Agenda 21 – 1992
- de conventie van de Verenigde Naties inzake biodiversiteit
- het verdrag van de VN inzake biodiversiteit
- de conventie van Stockholm van 2001 inzake hardnekkige organische verontreinigende stoffen

Het beleggingsteam herziet de ESG-criteria van het Fonds regelmatig en past de criteria aan wanneer er nieuwe kennis wat betreft ESG wordt verkregen. Het Fonds sluit met name effecten uit op basis van:

- de mate van betrokkenheid bij de winning en productie van steenkool
- de mate van betrokkenheid bij conventionele en onconventionele olie en gas, zoals de winning van arctische olie en gas, de winning van oliezand en de winning van schalie-energie
- de mate van betrokkenheid bij de productie van tabak en aan tabak gerelateerde producten
- de mate van betrokkenheid bij recreatieve cannabis
- bedrijven die zijn betrokken bij de productie of verkoop van militaire of civiele vuurwapens.

Hoewel het Fonds duurzaam beleggen niet als doelstelling heeft, streeft het er wel naar minstens 70% van zijn portefeuille te beleggen in duurzame beleggingen.

Raadpleeg voor meer informatie het document “Informatieverschaffing over duurzaamheid” dat in het Engels beschikbaar is op onze websites.



# Invesco Sustainable Pan European Structured Equity Fund («fondet»)

## Bærekraftsrelaterte offentliggjøringer av opplysninger

### Sammendrag

Fondet oppfyller kravene i artikkel 8 i forordning (EU) 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.

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

Fondet investerer i børsnoterte europeiske aksjer. Hensynet til bærekraftskriterier er en integrert del av hvert trinn i investeringsprosessen vår. Fondets investeringsprosess er basert på tre byggeklosser: ESG-retningslinjer, aksjeutvelgelse samt stemmegivning og engasjement.

#### Kombinasjon av tiltalende egenskaper

- Implementering av helhetlige **ESG-kriterier** i investeringsprosessen
- Ekstra avkastningspotensial fra **flerfaktormodell**
- **Objektiv med lav volatilitet** for å få mer stabilt avkastningsmønster
- Oppnå **målbar forbedring** av ESG-egenskaper





# Invesco Sustainable Pan European Structured Equity Fund («fondet»)

## Bærekraftsrelaterte offentliggjøringer av opplysninger

ESG-kriteriene er utformet for å sikre samsvar med internasjonale konvensjoner:

- FNs Global Compact
- UNGP
- OECDs retningslinjer for multinasjonale selskaper
- ILO-konvensjoner
- UNEP Stockholm-konvensjonen
- OSPAR-konvensjonen
- Montreal-protokollen om stoffer som reduserer ozonlaget
- FN – Agenda 21 – 1992
- Forente Nasjoners konvensjonen om biologisk mangfold
- FN-konvensjonen om biologisk mangfold og
- Stockholm-konvensjonen av 2001 om persistente organiske forurensninger

Investeringssteamet vurderer jevnlig ESG-kriteriene i fondet og vil tilpasse kriteriene dersom det foreligger ny kunnskap om ESG. I særdeleshet vil fondet utelukke verdipapirer på grunnlag av:

- graden av involvering i utvinning og produksjon av kull.
- graden av involvering i konvensjonell og ukonvensjonell olje og gass, som leting etter arktisk olje- og gass, oljesandutvinning og utvinning av energi fra skifer.
- graden av involvering i produksjon av tobakk og tobakksrelaterte produkter.
- graden av involvering i cannabis til fritidsbruk.
- Selskaper som er involvert i produksjon eller salg av militære eller sivile skytevåpen.

Selv om fondet ikke har en bærekraftig investering som målsetting, har fondet som mål å allokere minst 70 % av dets portefølje til bærekraftige investeringer.

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



# Invesco Sustainable Pan European Structured Equity Fund (o “Fundo”)

## Divulgação de informações relacionadas com a sustentabilidade

### Resumo

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

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

O Fundo investe em ações cotadas na Europa. A consideração dos critérios de sustentabilidade é parte integrante de cada passo do nosso processo de investimento. O processo de investimento do Fundo baseia-se em três pilares: política de ESG, seleção de títulos e participação e votação por procuração.

#### Combinação de características apelativas

- Implementação de **critérios ESG** holísticos no processo de investimento
- Possibilidade de retorno adicional do **modelo multifator**
- **Objetivo de baixa volatilidade** para um padrão de retorno mais estável
- Obtenção de uma **melhoria mensurável** das características ESG





# Invesco Sustainable Pan European Structured Equity Fund (o “Fundo”)

## Divulgação de informações relacionadas com a sustentabilidade

Os critérios de ESG foram concebidos para garantir a conformidade com as convenções internacionais:

- Pacto Global das Nações Unidas
- Princípios Orientadores sobre Empresas e Direitos Humanos
- Diretrizes da OCDE para as Empresas Multinacionais
- Normas Internacionais do Trabalho
- Convenção PNUMA de Estocolmo
- Convenção OSPAR
- Protocolo de Montreal sobre as Substâncias Que Empobrecem a Camada de Ozono
- Nações Unidas – Agenda 21 – 1992
- Convenção das Nações Unidas sobre Diversidade Biológica
- Convenção das NU sobre Diversidade Biológica
- Convenção de Estocolmo sobre Poluentes Orgânicos Persistentes de 2001

A equipa de investimento analisa regularmente os critérios de ESG no Fundo e irá adaptar os critérios se forem obtidos novos conhecimentos sobre ESG. Em particular, o Fundo exclui títulos com base:

- no nível de envolvimento na extração e produção de carvão;
- no nível de envolvimento em petróleo e gás convencionais e não convencionais, tais como a exploração de petróleo e gás no Ártico, a extração de areias petrolíferas e a extração de energia de xisto;
- no nível de envolvimento na produção de tabaco e produtos relacionados com tabaco;
- no nível de envolvimento em canábis para fins recreativos;
- em empresas envolvidas no fabrico ou na venda de armas de fogo militares ou civis.

Embora o Fundo não tenha o investimento sustentável como objetivo, o Fundo pretende alocar pelo menos 70% da sua carteira em investimentos sustentáveis.

Para obter mais detalhes, consulte o documento “Divulgação de informações relacionadas com a sustentabilidade” disponível em inglês nos nossos websites.



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

## Información relativa a la sostenibilidad

### Resumen

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

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

El Fondo invierte en valores de renta variable cotizados europeos. La consideración de los criterios de sostenibilidad forma parte de cada paso de nuestro proceso de inversión. El proceso de inversión del Fondo se basa en tres componentes fundamentales: política ESG, selección de valores y voto por representación y participación.

#### Combinación de características atractivas

- Aplicación de **criterios ESG** integrales en el proceso de inversión
- Potencial de rentabilidad adicional gracias al **modelo multifactorial**
- **Objetivo de baja volatilidad** para un patrón de rentabilidad más estable
- Lograr **una mejora cuantificable** de las características ESG







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

## Información relativa a la sostenibilidad

Los criterios ESG están diseñados para garantizar el cumplimiento de los convenios internacionales:

- Pacto Mundial de las Naciones Unidas
- Principios Rectores de las Naciones Unidas (PRNU)
- Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales
- Convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT)
- Convenio de Estocolmo del Programa de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente (PNUMA)
- Convenio OSPAR
- Protocolo de Montreal relativo a las sustancias que agotan la capa de ozono
- Proyecto XXI de las Naciones Unidas (1992)
- Convenio de las Naciones Unidas sobre la Diversidad Biológica
- Convenio de las Naciones Unidas sobre la Diversidad Biológica
- Convenio de Estocolmo sobre Contaminantes Orgánicos Persistentes de 2001

El equipo de inversión revisa periódicamente los criterios ESG del Fondo y los adaptará si se obtiene cualquier información actualizada en materia ESG. En particular, el Fondo excluye valores en función de los siguientes aspectos:

- Nivel de participación en la extracción y la producción de carbón.
- Nivel de participación en actividades relacionadas con el petróleo y el gas convencionales y no convencionales, como la prospección de petróleo y gas árticos, la extracción de arenas bituminosas y la extracción de energía de esquisto.
- Nivel de participación en la producción de tabaco y productos relacionados con el tabaco.
- Nivel de participación en la producción de cannabis recreativo.
- Empresas involucradas en la fabricación o venta de armas de fuego militares o civiles.

Aunque el Fondo no tiene como objetivo la inversión sostenible, trata de asignar al menos el 70% de la cartera a inversiones sostenibles.

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



# Invesco Sustainable Pan European Structured Equity Fund (“rahasto”)

## Kestävyyteen liittyvä tiedonanto

### Yhteenveto

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

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

Rahasto sijoittaa Euroopassa listattuihin osakkeisiin. Kestävyyssuhteiden huomioiminen on olennainen osa sijoitusprosessimme kaikissa vaiheissa. Rahaston sijoitusprosessi perustuu kolmeen tekijään: ESG-käytäntö, arvopapereiden valinta sekä valtakirjaäänestys ja sitouttaminen.

#### Houkuttelevien ominaisuuksien yhdistelmä

- Kokonaisvaltaiset **ESG-kriteerit** otetaan käyttöön sijoitusprosessissa
- Ylimääräinen tuottopotentialiaali **monitekijäisestä mallista**
- **Alhaisen volatiliteetin tavoite** vakaamman tuottomallin saavuttamiseksi
- ESG-ominaisuuksien **mitattavissa olevan parannuksen** saavuttaminen





# Invesco Sustainable Pan European Structured Equity Fund (“rahasto”)

## Kestävyyteen liittyvä tiedonanto

ESG-kriteereiden tarkoitus on varmistaa yhdenmukaisuus kansainvälisten käytäntöjen kanssa:

- YK:n Global Compact
- YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevat periaatteet
- OECD:n ohjeet monikansallisille yrityksille
- ILO:n yleissopimukset
- UNEP:n Tukholman yleissopimus
- OSPAR-sopimus
- Otsonikerrosta heikentäviä aineita koskeva Montrealin pöytäkirja
- Yhdistyneiden kansakuntien agenda 21 – 1992
- Yhdistyneiden Kansakuntien biodiversiteettisopimus
- Yhdistyneiden Kansakuntien biologista monimuotoisuutta koskeva yleissopimus
- Orgaanisia yhdisteitä koskeva Tukholman yleissopimus 2001

Sijoitustiimi tarkistaa rahaston ESG-kriteerit säännöllisesti ja mukauttaa niitä, jos se saa uutta tietoa ESG:hen liittyen. Rahasto sulkee erityisesti pois arvopapereita seuraavien tekijöiden perusteella:

- Osallisuus hiilen louhintaan ja tuotantoon;
- Osallisuus tavanomaisten ja epätavanomaisten öljyjen ja kaasujen, kuten arktisten öljyjen ja kaasujen, etsintään, öljyhiekkan louhintaan ja liuske-energian talteenottoon;
- Osallisuus tupakan ja siihen liittyvien tuotteiden valmistukseen;
- Osallisuus viihdekäyttöön tarkoitetun kannabiksen tuotantoon;
- Yritykset, jotka ovat mukana sotilas- tai siviiliaseiden valmistuksessa tai myynnissä.

Vaikka rahaston tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, rahasto pyrkii kohdentamaan vähintään 70 % salkustaan kestäviin sijoituksiin.

Lisätietoja on englanninkielisessä asiakirjassa “Sustainability-related disclosures” joka on luettavissa verkkosivullamme.



# Invesco Sustainable Pan European Structured Equity Fund ("fonden")

## Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

### Oversigt

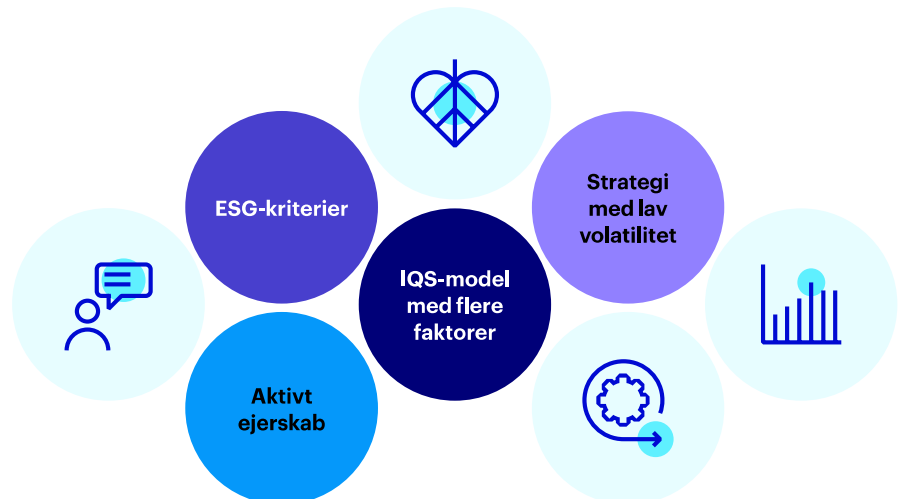
Fonden opfylder betingelserne i artikel 8 i forordning (EU) 2019/2088 om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser (SFDR). Den fremmer bl.a. miljømæssige og/eller sociale karakteristika og sikrer samtidig, at virksomhederne, der investeres i, følger god ledelsespraksis.

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

Fonden investerer i aktier, der er børsnoteret i Europa. Overvejelserne om bæredygtighedskriterier er en integreret del af alle trin i vores investeringsproces. Fondens investeringsproces er baseret på tre centrale elementer: ESG-politik, valg af værdipapirer samt stemmeafgivning ved fuldmagt og engagement.

#### Kombination af attraktive karakteristika

- Implementering af holistiske **ESG-kriterier** i investeringsprocessen
- Ekstra afkastpotentiale fra **model med flere faktorer**
- **Lavt volatilitetsmål** for et mere stabilt afkastmønster
- Opnåelse af **målbar forbedring** af ESG-karakteristika





# Invesco Sustainable Pan European Structured Equity Fund (“fonden”)

## Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

ESG-kriterierne er udarbejdet for at sikre overholdelse af internationale konventioner:

- FN’s Global Compact
- FN’s vejledende principper
- OECD’s retningslinjer for multinationale virksomheder
- ILO’s konventioner
- UNEP Stockholm-konventionen
- OSPAR-konventionen
- Montreal-protokollen om stoffer, der nedbryder ozonlaget
- FN – Dagsorden 21 – 1992
- FN’s konvention om biologisk mangfoldighed
- FN’s konvention om biologisk mangfoldighed, og
- Stockholm-konventionen af 2001 om persistente organiske miljøgifte

Investeringssteamet gennemgår regelmæssigt fondens ESG-kriterier og tilpasser kriterierne, hvis der opnås ny viden om ESG. Fonden udelukker især værdipapirer baseret på:

- Graden af involvering i udvinding og produktion af kul
- Graden af involvering i konventionel og ukonventionel olie og gas som f.eks. efterforskning af arktisk olie og gas, udvinding af oliesand og udvinding af skiferenergi
- Graden af involvering i tobaksproduktion og tobaksrelaterede produkter
- Graden af involvering i rekreativ cannabis
- Virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af militære eller civile skydevåben

Fonden har ikke bæredygtig investering som målsætning, men den søger at allokere mindst 70 % af sin portefølje til bæredygtige investeringer.

For yderligere oplysninger henvises til dokumentet “Bæredygtighedsrelaterede oplysninger”, som findes på engelsk på vores websteder.



# Invesco Sustainable Pan European Structured Equity Fund ("fonden")

## Hållbarhetsrelaterade upplysningar

### Sammanfattning

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

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

Fonden investerar i aktier som är noterade på europeiska börser. Hänsyn till hållbarhetskriterier är en viktig del i alla steg i vår investeringsprocess. Fondens investeringsprocess är baserad på tre byggstenar: policyn för miljöfaktorer, sociala faktorer och bolagsstyrningsfaktorer, säkerhetsurval och ombudsöstning och -interaktioner.

#### Kombination av tilltalande egenskaper

- Implementera holistiska **ESG-kriterier** i investeringsprocessen
- Extra avkastingspotential från **Multi-Factor Model**
- **Lågt volatilitetsmål** för stabilare avkastning
- Uppnå **mätbara förbättringar** av ESG-egenskaper





# Invesco Sustainable Pan European Structured Equity Fund ("fonden")

## Hållbarhetsrelaterade upplysningar

Miljökriterierna, de sociala kriterier och bolagsstyrningskriterierna är utformade för att se till att de efterlever följande internationella konventioner:

- FN:s Global Compact-initiativ
- FN:s vägledande principer för bolag och mänskliga rättigheter
- OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- ILO:s konventioner
- UNEP:s Stockholmskonvention
- OSPAR-konventionen
- Montrealprotokollet om substanser som skadar ozonskiktet
- FN:s agenda 21-konvention från 1992
- FN:s konvention om biologisk mångfald
- FN:s konvention om biologisk mångfald
- Stockholmskonventionen om långlivade organiska föroreningar från 2001

Investeringsteamet granskar regelbundet miljökriterier, de sociala kriterier och bolagsstyrningskriterierna för fonden och anpassar dem när de får tillgång till ny information om miljöfaktorer, sociala faktorer och bolagsstyrningsfaktorer. Fonden utesluter i synnerhet värdepapper baserat på:

- nivå av inblandning i kolutvinning och -produktion,
- nivå av inblandning i konventionell och okonventionell olja och gas som prospektering av arktisk olja och gas, oljesandutvinning och skifferenergiutvinning,
- nivå av inblandning i tobaksproduktion och tobaksrelaterade produkter,
- nivå av inblandning i rekreationell cannabis, och
- inblandning i tillverkning eller försäljning av militära eller civila skjutvapen

Även om fonden inte har hållbara investeringar som mål strävar den efter att fördela minst 70 % av sin portfölj till hållbara investeringar.

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



# Invesco Sustainable Pan European Structured Equity Fund („Fond“)

## Otkrivanja vezana uz održivost

### Sažetak

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

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

Fond ulaže u europske zaklade. Razmatranje kriterija održivosti sastavni je dio svakog koraka našeg postupka ulaganja. Postupak ulaganja Fonda temelji se na tri sastavna bloka: pravilima ESG-a, odabiru sigurnosti te zastupničkom glasovanju i angažmanu.

#### Kombinacija privlačnih karakteristika

- Provedba holističkih **kriterija ESG-a** u procesu ulaganja
- Dodatni potencijal povrata **kod modela s više faktora**
- **Cilj smanjene volatilnosti** za stabilniji uzorak povrata
- Ostvarivanje **mjerljivog poboljšanja** karakteristika ESG-a







# Invesco Sustainable Pan European Structured Equity Fund („Fond“)

## Otkrivanja vezana uz održivost

Kriteriji ESG-a osmišljeni su kako bi se osigurala sukladnost s međunarodnim konvencijama:

- UN Global Compact,
- UNGP,
- Smjernice OECD za multinacionalna poduzeća,
- Konvencije ILO-a,
- Stockholmska konvencija (UNEP),
- OSPAR konvencija,
- Montrealski protokol o tvarima koje uništavaju ozonski omotač,
- Ujedinjeni narodi – plan 21 – 1992.,
- Konvencija Ujedinjenih naroda o biološkoj raznolikosti,
- Konvencija UN-a o biološkoj raznolikosti i
- Stockholmska konvencija iz 2001. o postojanim organskim zagađivačima

Investicijski tim redovito pregledava kriterije ESG-a u Fondu i prilagođava kriterije u slučaju novih spoznaja o ESG-u. Fond specifično isključuje vrijednosne papire na temelju sljedećih kriterija:

- Razina sudjelovanja u iskopavanju i proizvodnji ugljena;
- Razina sudjelovanja u konvencionalnom i nekonvencionalnom dobivanju nafte i plina, uključujući arktičko istraživanje nafte i plina, vađenje nafte iz naftnog pijeska i iz škriljevca;
- Razina sudjelovanja u proizvodnji duhana i duhanskih proizvoda;
- Razina sudjelovanja u vezi s proizvodnjom kanabisa za rekreativne svrhe;
- Poduzeća uključena u proizvodnju ili prodaju vojnog ili civilnog vatrenog oružja.

Iako Fond ne cilja na održiva ulaganja, Fond nastoji izdvojiti najmanje 70 % svojeg portfelja u održiva ulaganja.

Dodatne pojedinosti potražite u dokumentu „Sustainability-related disclosures“ (Otkrivanja vezana uz održivost) koji je na našim web-mjestima dostupan na engleskom jeziku.



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

## Fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételek

### Összefoglalás

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

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

Az Alap az Európában jegyzett részvényekbe fektet be. A fenntarthatósági kritériumok figyelembevétele a befektetési folyamat minden lépésének szerves részét képezi. Az Alap beruházási folyamata három alkotóelemre épül: az ESG-politikára, az értékpapírok kiválasztására, illetve a meghatalmazott útján történő szavazásra és a szerepvállalásra.

#### A vonzó jellemzők kombinációja

- Átfogó **ESG-kritériumok** alkalmazása a beruházási folyamatban
- Többlethozam lehetősége a **többtényezős modellnek** köszönhetően
- **Alacsony volatilitási célkitűzés** a stabilabb hozammintáért
- Az ESG-jellemzők **mérhető fejlődésének** teljesítése





# Invesco Sustainable Pan European Structured Equity Fund (az „Alap”) Fenntarthatósággal kapcsolatos közvélemények

Az ESG-kritériumok célja, hogy biztosítsák a nemzetközi egyezmények betartását:

- Az ENSZ Globális Megállapodása,
- Az ENSZ-alapelvek,
- Az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelvei,
- Az ILO-egyezmények,
- Az ENSZ környezetvédelmi programja,
- Az OSPAR-egyezmény,
- A Montreali jegyzőkönyv az ózonréteget lebontó anyagokról,
- Az ENSZ 1992. évi Agenda 21 programja,
- Az ENSZ Biológiai Sokféleség Egyezménye,
- Az ENSZ Biológiai Sokféleség Egyezménye, valamint
- A környezetben tartósan megmaradó szerves szennyező anyagokról szóló 2001. évi stockholmi egyezmény

A befektetési csoport rendszeresen felülvizsgálja az Alap ESG-kritériumait, és új, ESG-vel kapcsolatos ismeretek esetén e kritériumokat kiigazítja. Az Alap különösen az alábbi alapokon zár ki értékpapírokat:

- A szénkitermelésben és -előállításban való érintettség mértéke;
- A hagyományos és nem hagyományos olaj- és gázkitermelésben való érintettség mértéke (például a sarkvidéki kőolaj és gáz kutatása, olajhomok- és palaenergia-kitermelés);
- A dohánytermelésben és a dohánytermékekkel kapcsolatos termékek gyártásában való érintettség mértéke;
- A szabadidős felhasználású kannabisztermékekkel kapcsolatos érintettség mértéke;
- Katonai vagy polgári felhasználású lőfegyverek gyártásában vagy értékesítésében érintett vállalatok.

Bár a fenntartható befektetés nem szerepel az Alap célkitűzései között, portfóliójának legalább 70%-át fenntartható befektetésekre kívánja allokálni.

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



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

## Zverejnenia súvisiace s udržateľnosťou

### Zhrnutie

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

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

Fond investuje do európskych kótovaných akcií. Posudzovanie kritérií udržateľnosti je neoddeliteľnou súčasťou každého kroku nášho investičného procesu. Investičný proces fondu je založený na troch základných stavebných blokoch: Politike ESG, výbere bezpečnosti a hlasovaní a angažovanosti splnomocnenca.

#### Kombinácia príťažlivých vlastností

- Implementácia holistických **kritérií ESG** v investičnom procese
- Mimoriadny potenciál návratnosti z **viacfaktorového modelu**
- **Cieľ nízkej volatility** pre stabilnejšiu návratnosť
- Dosiahnutie **merateľného zlepšenia** charakteristík ESG





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

## Zverejnenia súvisiace s udržateľnosťou

Kritériá ESG sú určené na zabezpečenie súladu s medzinárodnými dohovormi:

- UN Global Compact,
- UNGs,
- Usmernenia OECD pre nadnárodné podniky,
- Dohovory MOP,
- Štokholmský dohovor UNEP,
- Dohovor OSPAR,
- Montrealský protokol o látkach, ktoré poškodzujú ozónovú vrstvu,
- Program Organizácie Spojených národov 21 – 1992,
- Dohovor Organizácie Spojených národov o biologickej diverzite,
- Dohovor OSN o biologickej diverzite, a.
- Štokholmský dohovor o perzistentných organických znečisťujúcich látkach z roku 2001

Investičný tím pravidelne preskúmava kritériá ESG vo fonde a prispôsobí kritériá, ak sa získajú nové poznatky o ESG. Fond vylučuje najmä cenné papiere založené na:

- Úrovni zapojenia do ťažby a výroby uhlia,
- Úrovni zapojenia sa do nekonvenčného ropy a plynu, ako napríklad ťažba ropy a zemného plynu v Arktíde, ťažba dechtových pieskov a ťažba bridlicovej energie,
- Úrovni zapojenia sa do výroby tabaku a tabakových výrobkov,
- Miere zapojenia sa do rekreačnej marihuany,
- Spoločnosti zapojené do výroby alebo predaja vojenských alebo civilných strelných zbraní.

Hoci fond nemá udržateľné investície ako cieľ, cieľom fondu je vyčleniť aspoň 70 % svojho portfólia na udržateľné investície.

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



# Invesco Sustainable Pan European Structured Equity Fund

## (dále jen „fond“)

### Zveřejňování informací souvisejících s udržitelností

## Souhrn

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

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

Fond investuje do evropských akcií kótovaných na burze. Nedílnou součástí každého kroku našeho investičního procesu je posuzování kritérií udržitelnosti. Investiční proces fondu vychází ze tří základních bloků: zásad ESG, výběru bezpečnosti a hlasování a zapojení zmocněnců.

#### Kombinace přitažlivých vlastností

- Zavedení holistických **kritérií ESG** do investičního procesu
- Dodatečný potenciál návratnosti z **vícefaktorového modelu**
- **Cíl nízké volatility** pro stabilnější vzorec návratnosti
- Dosažení **měřitelného zlepšení** charakteristik ESG





# Invesco Sustainable Pan European Structured Equity Fund (dále jen „fond“)

## Zveřejňování informací souvisejících s udržitelností

Kritéria ESG jsou navržena tak, aby byla zajištěna shoda s mezinárodními úmluvami:

- Global Compact OSN
- UNGP
- pokyny OECD pro nadnárodní podniky
- úmluvy ILO
- stockholmská úmluva UNEP
- úmluva OSPAR
- montrealský protokol o látkách, které poškozují ozonovou vrstvu
- Organizace spojených národů – Agenda 21 – 1992
- úmluva OSN o biologické rozmanitosti
- úmluva OSN o biologické rozmanitosti a
- stockholmská úmluva o perzistentních organických znečišťujících látkách z roku 2001

Investiční tým pravidelně přezkoumává kritéria ESG ve fondu a kritéria přizpůsobí, jestliže o ESG získá nové znalosti. Fond zejména vylučuje cenné papíry podle těchto kritérií:

- úroveň zapojení do těžby a produkce uhlí;
- úroveň zapojení do konvenční i nekonvenční těžby ropy a zemního plynu, jako jsou průzkum ložisek ropy a zemního plynu v arktických oblastech, těžba ropných písků a těžba tepelné energie z břidlice;
- úroveň zapojení do produkce tabáku a produktů souvisejících s tabákem;
- úroveň zapojení týkající se rekreačního konopí;
- společnosti zabývající se výrobou nebo prodejem vojenských nebo civilních střelných zbraní.

Ačkoli fond nemá jako cíl udržitelné investice, má záměr alokovat alespoň 70 % svého portfolia do udržitelných investic.

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



# Invesco Sustainable Pan European Structured Equity Fund („Fondul”)

## Informații privind durabilitatea

### Rezumat

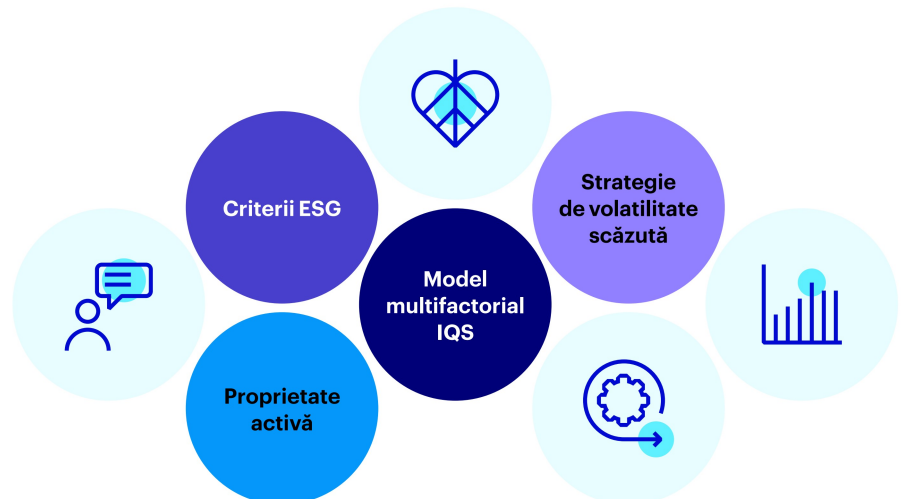
Fondul îndeplinește cerințele prevăzute în articolul 8 din Regulamentul (UE) 2019/2088 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare (SFDR). Acesta promovează, printre altele, caracteristicile de mediu și/sau sociale, asigurându-se în același timp că societățile în care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

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

Fondul investește în acțiuni cotate la bursă din Europa. Luarea în considerare a criteriilor de durabilitate este o parte integrantă a fiecărui pas al procesului nostru de investiții. Procesul de investiții al Fondului se bazează pe trei elemente de bază: politica ESG, selecția valorilor mobiliare și votul prin reprezentare și implicarea.

#### Combinăție de caracteristici atrăgătoare

- Implementarea **criteriilor ESG** holistice în procesul de investiții
- Potențial de randament suplimentar de la **Modelul multifactorial**
- **Obiectiv de volatilitate scăzută** pentru un model de randament mai stabil
- Obținerea unei **îmbunătățiri măsurabile** a caracteristicilor ESG







# Invesco Sustainable Pan European Structured Equity Fund („Fondul”)

## Informații privind durabilitatea

Criteriile ESG sunt concepute pentru a asigura respectarea convențiilor internaționale:

- Inițiativa ONU „Global Compact”,
- Principiile directoare ale ONU,
- Orientările OCDE pentru întreprinderile multinaționale,
- Convențiile OIM,
- Convenția de la Stockholm privind UNEP,
- Convenția OSPAR,
- Protocolul de la Montreal privind substanțele care epuizează stratul de ozon,
- Agenda 21 a Organizației Națiunilor Unite din 1992,
- Convenția Națiunilor Unite privind diversitatea biologică,
- Convenția ONU privind diversitatea biologică și
- Convenția de la Stockholm din 2001 privind poluanții organici persistenți.

Echipa de investiții revizuieste în mod regulat criteriile ESG din Fond și va adapta criteriile în cazul apariției unor noi informații despre ESG. Mai exact, Fondul exclude valorile mobiliare bazate pe:

- nivelul de implicare în extracția și producția de cărbune;
- nivelul de implicare în petrol și gaze convenționale și neconvenționale, cum ar fi explorarea petrolului și gazelor arctice, extracția nisipurilor petrolifere și extracția gazelor de șist;
- nivelul de implicare în producția de tutun și produse pe bază de tutun;
- nivelul de implicare în canabisul recreativ;
- companiile implicate în fabricarea sau vânzarea de arme de foc militare sau civile.

Deși nu are ca obiectiv investițiile durabile, Fondul își propune să aloce cel puțin 70% din portofoliul său pentru investiții durabile.

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



# Invesco Sustainable Pan European Structured Equity Fund (το «Αμοιβαίο Κεφάλαιο») Γνωστοποιήσεις σχετικές με τη βιωσιμότητα

## Σύνοψη

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

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

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε μετοχές εισηγμένες σε ευρωπαϊκές αγορές. Η εξέταση των κριτηρίων βιωσιμότητας αποτελεί αναπόσπαστο τμήμα σε κάθε βήμα της επενδυτικής μας διαδικασίας. Η επενδυτική διαδικασία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου βασίζεται σε τρία δομικά στοιχεία: Πολιτική ΠΚΔ, επιλογή τίτλων και δικαίωμα ψήφου και συμμετοχής μέσω πληρεξουσίου.

### Συνδυασμός ελκυστικών χαρακτηριστικών

- Εφαρμογή ολιστικών **κριτηρίων ΠΚΔ** στις επενδυτικές διαδικασίες
- Επιπλέον δυνατότητες απόδοσης από το **μοντέλο πολλαπλών παραγόντων**
- **Στόχος χαμηλής μεταβλητότητας** για πιο σταθερό μοτίβο απόδοσης
- Επίτευξη **μετρήσιμης βελτίωσης** των χαρακτηριστικών ΠΚΔ





# Invesco Sustainable Pan European Structured Equity Fund (το «Αμοιβαίο Κεφάλαιο») Γνωστοποιήσεις σχετικές με τη βιωσιμότητα

Τα ΠΚΔ κριτήρια έχουν σχεδιαστεί για να εξασφαλίζουν τη συμμόρφωση με τις διεθνείς συμβάσεις:

- Οικουμενικό Σύμφωνο του ΟΗΕ,
- Κατευθυντήριες αρχές του ΟΗΕ,
- Κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις,
- Συμβάσεις της Διεθνούς Οργάνωσης Εργασίας (ΔΟΕ),
- Σύμβαση της Στοκχόλμης του Προγράμματος Ηνωμένων Εθνών για το Περιβάλλον (ΠΗΕΠ),
- Σύμβαση για την προστασία του θαλάσσιου περιβάλλοντος του Βορειοανατολικού Ατλαντικού (OSPAR),
- Πρωτόκολλο του Μόντρεαλ για τις ουσίες που καταστρέφουν τη στιβάδα του όζοντος,
- Ατζέντα 21 (1992) των Ηνωμένων Εθνών,
- Σύμβαση των Ηνωμένων Εθνών για τη βιολογική ποικιλότητα,
- Σύμβαση των Ηνωμένων Εθνών για τη βιολογική ποικιλότητα, και
- Σύμβαση της Στοκχόλμης του 2001 για τους έμμορους οργανικούς ρύπους

Η ομάδα επενδύσεων επανεξετάζει τακτικά τα κριτήρια ΠΚΔ στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο και θα προσαρμόσει τα κριτήρια εάν αποκτηθούν νέες γνώσεις σχετικά με τα ζητήματα ΠΚΔ. Ειδικότερα, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο αποκλείει τίτλους με βάση:

- Το επίπεδο συμμετοχής στην εξόρυξη και παραγωγή άνθρακα,
- Το επίπεδο συμμετοχής στον κλάδο συμβατικού και μη συμβατικού πετρελαίου και φυσικού αερίου, όπως η εξόρυξη πετρελαίου και φυσικού αερίου από την Αρκτική, η εξόρυξη ασφαλτούχου άμμου και πετρελαιοφόρου σχιστόλιθου,
- Το επίπεδο συμμετοχής στην παραγωγή καπνού και προϊόντων καπνού,
- Το επίπεδο συμμετοχής στην ψυχαγωγική κάνναβη,
- Εταιρείες που ασχολούνται με την κατασκευή ή την πώληση στρατιωτικών ή μη στρατιωτικών πυροβόλων όπλων.

Ενώ το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν στοχεύει στις βιώσιμες επενδύσεις, στόχος του είναι να διαθέσει τουλάχιστον το 70% του χαρτοφυλακίου του σε βιώσιμες επενδύσεις.

Για περισσότερες λεπτομέρειες, ανατρέξτε στο έγγραφο «Γνωστοποιήσεις σχετικές με τη βιωσιμότητα» που διατίθεται στα Αγγλικά στις διαδικτυακές μας τοποθεσίες.

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