
Invesco EUR Government and Related Green Transition UCITS ETF (the “Fund”)

Sustainability-related disclosures

Select language

 English	02	 Portuguese	14
 German	04	 Spanish	16
 Italian	06	 Finnish	18
 French	08	 Danish	20
 Dutch	10	 Swedish	22
 Norwegian	12		



Invesco EUR Government and Related Green Transition UCITS ETF (The “Fund”)

Sustainability-related disclosures

Summary

The investment objective of the Fund is to provide the performance of the European government bond market by investing in an actively managed portfolio of government and government-related bonds that also factors in certain environmental, social, and corporate governance (“ESG”) criteria into the portfolio construction and maximises exposure to Green Bonds subject to exposure and liquidity considerations.

The Fund invests in EUR denominated government and government-related bonds. 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, Green Bond selection and Engagement.

ESG Policy

- Use of ESG screening criteria both on a country as well as on an issuer level (for state-owned but not guaranteed agencies)

Green Bond Selection and Portfolio Construction

- Selection of Green Bonds according to minimum criteria (adherence to international standards and independent verification) and liquidity considerations
- Maximize exposure to Green Bonds while minimizing the tracking error of the Fund relative to the Benchmark which measures the EUR treasury market

Engagement

- Entering into an active dialogue with companies that have weaknesses in the field of ESG

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 ESG criteria is designed to ensure compliance with the following 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



Invesco EUR Government and Related Green Transition UCITS ETF (The “Fund”) Sustainability-related disclosures

Bonds issued by governments and corresponding agencies and local authorities are eligible for inclusion in the Fund if the relevant country has ratified and implemented each of the below in national legislation:

- the eight fundamental conventions identified in the International Labour Organisation’s Declaration on Fundamental Rights and Principles at Work; and
- at least half of the 18 core International Human Rights Treaties

Supranational issuers are eligible for inclusion in the portfolio if the majority of countries constituting them (by count) are eligible based on the above criteria.

Furthermore, a country will be excluded if:

- it is not party to the Paris Agreement; or
- it is not party to the UN Convention on Biological Diversity; or
- it is not party to the Nuclear Non-Proliferation Treaty; or
- it has particularly high military budgets (>4% gross domestic product); or
- it is considered to be a ‘Jurisdiction with strategic Anti-Money Laundering / Combating the Financing of Terrorism (AML/CFT) deficiencies’ by the Financial Action Task Force on Money Laundering (FATF); or
- it has a score of less than 40 (out of 100) on the Transparency International Corruption Perception Index; or
- it is qualified as ‘Not free’ by the Freedom House ‘Freedom in the World’-survey.

Government-owned issuers that are not government guaranteed are excluded 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;
- Level of involvement 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 20% of its portfolio in sustainable investments.

The investment team regularly reviews the ESG criteria of the Fund and will adapt the criteria if new knowledge on ESG is obtained.

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



Invesco EUR Government and Related Green Transition UCITS ETF (der „Fonds“) Nachhaltigkeitsbezogene Angaben

Zusammenfassung

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Wertentwicklung des europäischen Marktes für Staatsanleihen zu erreichen, indem er in ein aktiv verwaltetes Portfolio von Staatsanleihen und staatsnahen Anleihen investiert, das bei der Portfoliokonstruktion auch bestimmte Kriterien hinsichtlich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung („ESG“) berücksichtigt und das Engagement in grünen Anleihen unter Berücksichtigung des Engagements und der Liquidität maximiert.

Der Fonds investiert in auf Euro lautende Staatsanleihen und staatsnahe Anleihen. Die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien ist ein integraler Bestandteil jedes einzelnen Schritts unseres Anlageprozesses. Das Anlageverfahren des Fonds basiert auf drei Bausteinen: ESG-Politik, grüne Anleihen sowie Engagement.

ESG-Politik

- Anwendung von ESG-Screening-Kriterien sowohl auf Länder- als auch auf Emittentenebene (für staatliche Agenturen ohne staatliche Garantien)

Auswahl grüner Anleihen und Portfolioaufbau

- Auswahl von grünen Anleihen nach Mindestkriterien (Einhaltung internationaler Standards und unabhängige Verifizierung) und Liquiditätsgesichtspunkten
- Maximierung des Engagements in grünen Anleihen bei gleichzeitiger Minimierung des Tracking Errors des Fonds im Vergleich zur Benchmark, die den Markt für EUR-Staatsanleihen misst

Engagement

- Aktiver Dialog mit Unternehmen, die Schwächen im Bereich ESG aufweisen

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 anwenden.

Die ESG-Kriterien sind darauf ausgelegt, die Einhaltung der folgenden internationalen Konventionen zu gewährleisten:

- UN Global Compact,
- UNGPs,
- OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen,
- ILO-Konventionen,
- UNEP Stockholmer Konvention,
- OSPAR-Konvention,
- Montreal-Protokoll über Stoffe, die zu einem Abbau der Ozonschicht führen,
- Agenda 21-1992 der Vereinten Nationen,
- UN-Übereinkommen über die biologische Vielfalt und
- Stockholmer Konvention 2001 über persistente organische Schadstoffe



Invesco EUR Government and Related Green Transition UCITS ETF (der „Fonds“) Nachhaltigkeitsbezogene Angaben

Anleihen, die von Regierungen und den entsprechenden Behörden und Gebietskörperschaften begeben werden, kommen für die Aufnahme in den Fonds in Frage, wenn das betreffende Land alle nachfolgend genannten Bestimmungen ratifiziert und in nationales Recht umgesetzt hat:

- Die acht grundlegenden Konventionen, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation zu Grundrechten und -Grundsätzen bei der Arbeit festgelegt wurden; und
- Mindestens die Hälfte der 18 internationalen Menschenrechtsabkommen

Supranationale Emittenten kommen für die Aufnahme in das Portfolio in Frage, wenn die Mehrheit der Länder, aus denen sie bestehen (nach Anzahl), auf der Grundlage der vorstehenden Kriterien geeignet sind.

Darüber hinaus wird ein Land ausgeschlossen, wenn:

- es keine Partei des Pariser Abkommens ist; oder
- nicht Partei des UN-Übereinkommens über biologische Vielfalt ist; oder
- nicht Partei des Vertrags über die Nichtverbreitung von Kernwaffen ist; oder
- ein besonders hohe Militärbudgets (>4 % Bruttoinlandsprodukt) hat; oder
- von der Financial Action Task Force on Money Laundering (FATF) als „Land mit strategischen Mängeln bei der Bekämpfung der Geldwäsche und der Finanzierung des Terrorismus“ eingestuft ist; oder
- auf dem Korruptionswahrnehmungsindex von Transparency International einen Wert von weniger als 40 (von 100) hat; oder
- in der Freedom House-Studie „Freedom in the World“ als „nicht frei“ eingestuft ist.

Emittenten in staatlichem Besitz ohne staatliche Garantien werden aufgrund der folgenden Kriterien ausgeschlossen:

- Grad der Beteiligung am Abbau und an der Produktion von Kohle;
- Grad der Beteiligung an nicht-konventionellen 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 nicht-medizinischen Nutzung;
- Grad der Beteiligung an der Herstellung oder dem Verkauf von militärischen oder zivilen Schusswaffen.

Der Fonds hat zwar keine nachhaltigen Investitionen als Ziel, er strebt jedoch an, mindestens 20 % seines Portfolios für nachhaltige Investitionen zu verwenden.

Das Anlageteam überprüft regelmäßig die ESG-Kriterien des Fonds und passt diese an, wenn neue Kenntnisse über ESG erlangt werden.

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



Invesco EUR Government and Related Green Transition UCITS ETF (il "Fondo")

Informativa sulla sostenibilità

Sintesi

L'obiettivo d'investimento del Fondo consiste nel conseguire la performance del mercato dei titoli di Stato europei investendo in un portafoglio gestito attivamente di titoli di Stato e correlati che tenga conto anche di determinati criteri ambientali, sociali e di corporate governance ("ESG") nella costruzione del portafoglio e massimizzi l'esposizione ai green bond, fatte salve considerazioni sull'esposizione e sulla liquidità.

Il Fondo investe in titoli di Stato e correlati denominati in EUR. 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 green bond obbligazioni ed engagement.

Politica ESG

- Utilizzo dei criteri di screening ESG sia a livello di paese che di emittente (per agenzie statali ma non garantite)

Selezione dei green bond e costruzione del portafoglio

- Selezione dei green bond secondo criteri minimi (adesione agli standard internazionali e verifica indipendente) e considerazioni sulla liquidità
- Massimizzare l'esposizione ai green bond riducendo al minimo il tracking error del Fondo rispetto al Benchmark che misura il mercato dei treasury in EUR

Engagement

- Viene avviato un dialogo attivo con le società che presentano punti deboli nel campo dell'ESG

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 pratiche di buona governance.

I criteri ESG sono concepiti per garantire la conformità alle seguenti 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 Montréal relativo a sostanze che riducono lo strato di ozono;
- Nazioni Unite – Agenda 21 -1992;
- Convenzione dell'ONU sulla biodiversità e
- Convenzione di Stoccolma del 2001 sugli inquinanti organici persistenti



Invesco EUR Government and Related Green Transition UCITS ETF (il “Fondo”) Informativa sulla sostenibilità

Le obbligazioni emesse da governi, agenzie corrispondenti e autorità locali sono idonee a essere inserite nel Fondo se il paese interessato ha ratificato e implementato ciascuno dei seguenti nella legislazione nazionale:

- le otto convenzioni fondamentali identificate nella Dichiarazione dell’Organizzazione Internazionale del Lavoro sui principi e i diritti fondamentali nel lavoro; e
- almeno la metà dei 18 principali Trattati internazionali sui diritti umani

Gli emittenti sovranazionali possono essere inclusi nel portafoglio se la maggioranza dei paesi che li costituiscono (per conteggio) è idonea sulla base dei criteri di cui sopra.

Inoltre, un paese sarà escluso se:

- non è firmatario dell’Accordo di Parigi; oppure
- non è firmatario della Convenzione delle Nazioni Unite sulla diversità biologica; o
- non è firmatario del Trattato di non proliferazione nucleare; o
- ha budget militari particolarmente elevati (>4% del prodotto interno lordo); o
- è considerato una “giurisdizione con carenze strategiche in materia di antiriciclaggio / lotta al finanziamento del terrorismo (AML/CFT)” da parte della Financial Action Task Force on Money Laundering (FATF); o
- ha un punteggio inferiore a 40 (su 100) nell’Indice di percezione della corruzione di Transparency International; oppure
- è qualificato come “non libero” dal sondaggio “Freedom in the World” di Freedom House.

Gli emittenti di proprietà pubblica che non sono garantiti dal governo sono esclusi in base a:

- livello di coinvolgimento nell’estrazione e nella produzione di 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;
- livello di coinvolgimento 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 20% del proprio portafoglio in investimenti sostenibili.

Il team d’investimento riesamina periodicamente i criteri ESG del Fondo e li adegua in caso di nuove informazioni in materia di ESG.

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



Invesco EUR Government and Related Green Transition UCITS ETF (le « Compartiment »)

Publication d'informations en matière de durabilité

Résumé

L'objectif d'investissement du Fonds est de fournir la performance du marché européen des obligations d'État en investissant dans un portefeuille d'obligations d'État ou parapubliques activement géré qui tient également compte de certains critères environnementaux, sociaux et de gouvernance d'entreprise (« ESG ») dans sa construction et qui maximise l'exposition aux Obligations vertes sous réserve de considérations d'exposition et de liquidité.

Le Fonds investit dans des obligations d'État et parapubliques libellées en EUR. La prise en compte des critères de durabilité fait partie intégrante de chaque étape de notre processus d'investissement. Le processus d'investissement du Fonds repose sur trois éléments fondamentaux : la Politique ESG, la sélection d'Obligations vertes et l'Engagement.

Politique ESG

- Utilisation des critères ESG de présélection à la fois au niveau des pays et des émetteurs (pour les agences publiques dont les obligations ne sont pas garanties par l'État)

Sélection des Obligations vertes et construction du portefeuille

- Sélection des Obligations vertes selon des critères minimaux (respect des normes internationales et vérification indépendante) et des considérations de liquidité
- Maximisation de l'exposition aux Obligations vertes et minimisation de l'écart de suivi du Fonds par rapport à l'Indice de référence qui mesure le marché des bons du Trésor en EUR.

Engagement

- Engager un dialogue actif avec les entreprises qui connaissent des faiblesses dans le domaine ESG

Le Fonds 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 bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

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

- 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, et
- la Convention de Stockholm de 2001 sur les polluants organiques persistants



Invesco EUR Government and Related Green Transition UCITS ETF (le « Compartiment »)

Publication d'informations en matière de durabilité

Les obligations émises par des États ainsi que par des agences et des autorités locales correspondantes peuvent être incluses dans le Fonds si le pays concerné a ratifié et mis en œuvre chacun des éléments suivants dans sa législation :

- les huit conventions fondamentales identifiées dans la déclaration de l'Organisation internationale du travail relative aux principes et droits fondamentaux au travail ; et
- au moins la moitié des 18 principaux traités internationaux sur les droits de l'homme

Les émetteurs supranationaux peuvent être inclus dans le portefeuille si la majorité des pays qui les composent (en nombre) répondent aux critères ci-dessus.

En outre, un pays sera exclu si :

- il n'a pas signé l'Accord de Paris ;
- il ne fait pas partie de la Convention des Nations Unies sur la diversité biologique ;
- il ne fait pas partie du Traité sur la non-prolifération nucléaire ;
- ses budgets militaires sont particulièrement élevés (>4 % de son PIB) ;
- il est considéré comme un « pays ou territoire qui présente des défaillances stratégiques dans la lutte contre le blanchiment d'argent/lutte contre le financement du terrorisme (LBC-FT) » par le groupe d'action financière sur le blanchiment de capitaux (GAFI) ;
- son score est inférieur à 40 (sur 100) dans l'indice de perception de la corruption (IPC) publié par Transparency International ; ou
- il est considéré comme « non libre » par Freedom House dans son rapport sur la liberté dans le monde.

Les émetteurs publics dont les obligations ne sont pas garanties par l'État sont exclus sur la base des éléments suivants :

- 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 ;
- le niveau d'implication 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 20 % de son portefeuille à des investissements durables.

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

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



Invesco EUR Government and Related Green Transition UCITS ETF (het “Fonds”)

Informatieverschaffing over duurzaamheid

Samenvatting

De beleggingsdoelstelling van het Fonds is het rendement van de Europese overheidsobligatiemarkt te behalen door te beleggen in een actief beheerde portefeuille van overheids- en overheidsgerelateerde obligaties, die bij de samenstelling van de portefeuille ook rekening houden met bepaalde criteria op het gebied van milieu, maatschappij en corporate governance (‘ESG’) en de blootstelling aan groene obligaties maximaliseert, met inachtneming van overwegingen inzake blootstelling en liquiditeit.

Het Fonds belegt in overheids- en overheidsgerelateerde obligaties in EUR. De duurzaamheidscriteria vormen een integraal onderdeel van elke stap van ons beleggingsproces. Het beleggingsproces van het Fonds is gebaseerd op drie bouwstenen: ESG-beleid, groene obligatieselectie en betrokkenheid.

ESG-beleid

- Gebruik van ESG-screeningcriteria zowel op land- als op emittentniveau (voor staatsagenschappen zonder staatsgarantie)

Groene obligatieselectie en de samenstelling van de portefeuille

- Groene obligatieselectie volgens minimumcriteria (naleving van internationale normen en onafhankelijke verificatie) en liquiditeitsoverwegingen
- De blootstelling aan groene obligaties maximaliseren en tegelijkertijd de tracking error van het Fonds relatief tot een minimum te beperken ten opzichte van de Benchmark die de markt voor EUR-schatkistpapier meet

Betrokkenheid

- Een actieve dialoog aangaan met bedrijven die zwakke punten hebben op het gebied van ESG

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

De ESG-criteria zijn ontworpen om te voldoen aan de volgende internationale conventies:

- het Global Compact van de VN;
- de leidende beginselen van de VN (UNGP);
- de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen;
- 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;
- het verdrag van de VN inzake biodiversiteit; en
- de conventie van Stockholm van 2001 inzake hardnekkige organische verontreinigende stoffen.



Invesco EUR Government and Related Green Transition UCITS ETF (het “Fonds”)

Informatieverschaffing over duurzaamheid

Obligaties uitgegeven door overheden, overeenkomstige agentschappen en lokale overheden komen in aanmerking voor opname in het Fonds indien het betrokken land elk van de onderstaande punten heeft geratificeerd en geïmplementeerd in de nationale wetgeving:

- de acht fundamentele verdragen die in de verklaring van de Internationale Arbeidsorganisatie (IAO) betreffende de fundamentele principes en rechten op het werk worden genoemd; en
- minstens de helft van de 18 belangrijkste internationale mensenrechtenverdragen

Supranationale emittenten komen in aanmerking voor opname in de portefeuille als de meerderheid van de landen waaruit ze zijn samengesteld (per aantal) in aanmerking komen op basis van de bovenstaande criteria.

Bovendien wordt een land uitgesloten wanneer:

- het geen partij is bij de Overeenkomst van Parijs; of
- het geen partij is bij het Verdrag van de VN inzake biodiversiteit; of
- het geen partij is bij het Verdrag inzake de niet-verspreiding van kernwapens; of
- het een bijzonder hoog militair budget heeft (>4% bruto binnenlands product); of
- het door de Financial Action Task Force on Money Laundering (FATF) wordt beschouwd als een ‘jurisdictie met strategische tekortkomingen in de bestrijding van witwaspraktijken/financiering van terrorisme’; of
- het een score heeft van minder dan 40 (van 100) op de Transparency International Corruption Perception Index; of
- het is gekwalificeerd als ‘Niet vrij’ door de ‘Freedom in the World’-enquête van de organisatie Freedom House.

Emittenten die eigendom zijn van de overheid en die niet door de overheid worden gegarandeerd, worden uitgesloten 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;
- de mate van betrokkenheid 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 20% van zijn portefeuille te beleggen in duurzame beleggingen.

Het beleggingsteam herziet de ESG-criteria van het Fonds regelmatig en past de criteria aan wanneer er nieuwe kennis wat betreft ESG wordt verkregen.

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



Invesco EUR Government and Related Green Transition UCITS ETF («fondet»)

Bærekraftsrelaterte offentliggjøringer av opplysninger

Sammendrag

Fondets investeringsmål er å gi samme avkastning som markedet for europeiske statsobligasjoner ved å investere i en aktivt forvaltet portefølje bestående av stats- og statsrelaterte obligasjoner som også tar hensyn til visse miljømessige, sosiale og styringsmessige («ESG») kriterier inn i porteføljekonstruksjonen, og som maksimerer eksponeringen mot grønne obligasjoner underlagt eksponerings- og likviditetshensyn.

Fondet investerer i stats- og statsrelaterte obligasjoner med pålydende i EUR. Hensynet til bærekraftskriterier er en integrert del av hvert trinn i investeringsprosessen vår. Fondets investeringsprosess er basert på tre byggeklosser: ESG-retningslinjer, utvelgelse av grønne obligasjoner og engasjement.

ESG-retningslinjer

- Bruk av filtreringskriterier for ESG både med hensyn til land og på utstedernivå (for statlige, men ikke-garanterte etater)

Utvelgelse av grønne obligasjoner og porteføljekonstruksjon

- Utvelgelse av grønne obligasjoner i henhold til minimumskriterier (overholdelse av internasjonale standarder og uavhengig verifikasjon) og likviditetshensyn
- Maksimere eksponeringen mot grønne obligasjoner samtidig som man minimaliserer den relative volatiliteten for fondet i forhold til referanseindeksen som måler markedet for statsobligasjoner i EUR

Engasjement

- Å opprette en aktiv dialog med selskaper som har svakheter innenfor ESG

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.

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

- FNs Global Compact
- FNs veiledende prinsipper
- OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper
- ILO-konvensjoner
- UNEP Stockholm-konvensjonen
- OSPAR-konvensjonen
- Montreal-protokollen om stoffer som reduserer ozonlaget
- FN – Agenda 21 – 1992
- FNs konvensjon om biologisk mangfold
- Stockholm-konvensjonen av 2001 om persistente organiske forurensninger



Invesco EUR Government and Related Green Transition UCITS ETF («fondet»)

Bærekraftsrelaterte offentliggjøringer av opplysninger

Obligasjoner som er utstedt av stater og tilsvarende myndigheter og lokale myndigheter, er berettiget til å inkluderes i fondet dersom det aktuelle landet har ratifisert og implementert alle følgende punkter i den nasjonale lovgivningen:

- de åtte grunnleggende konvensjonene som inngår i Den internasjonale arbeidsorganisasjonens Erklæring om fundamentale prinsipper og arbeidsrettigheter og
- minst halvparten av de 18 sentrale internasjonale menneskerettighetstraktatene

Overnasjonale utstedere er kvalifisert til å inkluderes i porteføljen hvis de fleste landene som inngår i dem (etter antall), er kvalifisert på grunnlag av kriteriene ovenfor.

Videre vil et land bli ekskludert hvis:

- det er ikke part i Parisavtalen eller
- det er ikke part i FN-konvensjonen om biologisk mangfold eller
- det er ikke part i ikke-spredningsavtalen for atomvåpen eller
- det har særlig høyt militærbudsjett (>4 % brutto nasjonalprodukt) eller
- det anses som en jurisdiksjon med mangler innenfor strategiske tiltak mot hvitvasking av penger / bekjempelse av terrorfinansiering (AML/CFT) i henhold til Action Task Force on Money Laundering (FATF) eller
- det har en poengsum som er lavere enn 40 (av 100) på Transparency International Corruption Perception Index eller
- det er klassifisert som «ikke fritt» av Freedom House «Freedom in the World»-undersøkelsen.

Statseide utstedere som ikke er statsgaranterte, er ekskludert 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.
- omfanget på involveringen 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 20 % av dets portefølje til bærekraftige investeringer.

Investeringsteamet vurderer jevnlig ESG-kriteriene for fondet og vil tilpasse kriteriene dersom det foreligger ny kunnskap om ESG.

Hvis du vil ha mer informasjon, kan du se dokumentet «Bærekraftsrelaterte offentliggjøringer av opplysninger» som er tilgjengelig på engelsk på nettstedene våre.



Invesco EUR Government and Related Green Transition UCITS ETF (o “Fundo”)

Divulgação de informações relacionadas com a sustentabilidade

Resumo

O objetivo de investimento do Fundo é proporcionar o desempenho do mercado de obrigações governamentais europeu através do investimento numa carteira gerida ativamente de obrigações governamentais e relacionadas com governos que também inclui determinados critérios ambientais, sociais e de governança empresarial (“ESG”) na construção da carteira e maximiza a exposição a Obrigações Ecológicas sujeitas a considerações de exposição e liquidez.

O Fundo investe em obrigações governamentais e relacionadas com governos denominadas em EUR. 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 Obrigações Ecológicas e Envolvimento.

Política de ESG

- Utilização de critérios de análise ESG tanto ao nível do país como do emitente (para agências estatais mas não garantidas)

Seleção de Obrigações Ecológicas e Construção da Carteira

- Seleção de Obrigações Ecológicas de acordo com critérios mínimos (conformidade com as normas internacionais e verificação independente) e considerações sobre liquidez
- Maximize a exposição a Obrigações Ecológicas, minimizando simultaneamente o “tracking error” do Fundo relativamente ao Índice de Referência, que mede o mercado de títulos do tesouro em EUR

Envolvimento

- Iniciar um diálogo ativo com empresas que tenham deficiências na área de ESG

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.

Os critérios de ESG foram concebidos para garantir a conformidade com as seguintes 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 e
- Convenção de Estocolmo sobre Poluentes Orgânicos Persistentes de 2001



Invesco EUR Government and Related Green Transition UCITS ETF (o “Fundo”)

Divulgação de informações relacionadas com a sustentabilidade

As obrigações emitidas por governos, agências correspondentes e autoridades locais são elegíveis para inclusão no Fundo se o país relevante tiver ratificado e implementado cada um dos seguintes na legislação nacional:

- as oito convenções fundamentais identificadas na Declaração da Organização Internacional do Trabalho relativa aos Princípios e Direitos Fundamentais no Trabalho; e
- pelo menos metade dos 18 principais Tratados Internacionais de Direitos Humanos

Os emitentes supranacionais são elegíveis para inclusão na carteira se a maioria dos países que os constituem (por contagem) forem elegíveis com base nos critérios acima mencionados.

Além disso, um país será excluído se:

- não subscrever o Acordo de Paris; ou
- não subscrever a Convenção das Nações Unidas sobre a Diversidade Biológica; ou
- não subscrever o Tratado de Não Proliferação das Armas Nucleares; ou
- tiver orçamentos militares particularmente elevados (> 4% do produto interno bruto); ou
- for considerado uma “Jurisdição com deficiências estratégicas de combate ao Branqueamento de Capitais/Financiamento do Terrorismo (AML/CFT)” pelo Grupo de Ação Financeira sobre o Branqueamento de Capitais (GAFI); ou
- tiver uma pontuação inferior a 40 (em 100) no Índice de Percepção da Corrupção, da Transparency International; ou
- estiver classificado como “Não livre” de acordo com a sondagem “Freedom in the World”, da Freedom House.

Os emitentes detidos pelo governo que não sejam garantidos pelo governo são excluídos com base no seguinte:

- nível de envolvimento na extração e produção de carvão;
- 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;
- nível de envolvimento na produção de tabaco e produtos relacionados com tabaco;
- nível de envolvimento em canábis para fins recreativos;
- nível de envolvimento 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 20% da sua carteira a investimentos sustentáveis.

A equipa de investimento analisa regularmente os critérios de ESG do Fundo e irá adaptar os critérios se forem obtidos novos conhecimentos sobre ESG.

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



Invesco EUR Government and Related Green Transition UCITS ETF (el «Fondo»)

Información relativa a la sostenibilidad

Resumen

El objetivo de inversión del Fondo es obtener la rentabilidad del mercado europeo de bonos del Estado. Para ello, invierte en una cartera de gestión activa compuesta por bonos del Estado y bonos emitidos por otras entidades gubernamentales. La cartera se construye teniendo en cuenta determinados factores medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG), y se incrementa la inversión en Bonos verdes con sujeción a consideraciones de exposición y liquidez.

El Fondo invierte en bonos del Estado y en bonos emitidos por otras entidades gubernamentales denominados en EUR. La consideración de los criterios de sostenibilidad forma parte de cada paso de nuestro proceso de inversión. El proceso de inversión del Fondo se asienta sobre tres pilares fundamentales: la política ESG, la selección de Bonos verdes y la implicación.

Política ESG

- Uso de criterios ESG para seleccionar países y emisores (en el caso de agencias estatales no garantizadas)

Selección de Bonos verdes y construcción de la cartera

- Selección de Bonos verdes en atención a criterios mínimos (adhesión a normas internacionales y verificación independiente) y consideraciones de liquidez
- Incremento de la exposición a Bonos verdes y reducción de la desviación del Fondo respecto al Índice de referencia, que mide el comportamiento del mercado de renta fija en EUR

Implicación

- Inicio de un diálogo activo con las empresas que tienen puntos débiles en materia ESG

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 garantiza que las empresas participadas adopten prácticas de buena gobernanza.

Los criterios ESG están diseñados para garantizar el cumplimiento de los siguientes 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 Estocolmo sobre Contaminantes Orgánicos Persistentes de 2001



Invesco EUR Government and Related Green Transition UCITS ETF (el «Fondo»)

Información relativa a la sostenibilidad

Los bonos emitidos por Gobiernos y sus organismos y autoridades locales correspondientes pueden incluirse en el Fondo si el país en cuestión ha ratificado e incorporado cada uno de los siguientes elementos a la legislación nacional:

- Los ocho convenios fundamentales identificados en la Declaración de la Organización Internacional del Trabajo relativa a los principios y derechos fundamentales en el trabajo; y
- Al menos la mitad de los 18 principales tratados internacionales de derechos humanos;

Los emisores supranacionales pueden formar parte de la cartera si la mayoría de los países que los componen (por número) cumplen los criterios anteriores.

Además, se excluirá a un país si:

- No es parte en el Acuerdo de París; o
- No es parte en el Convenio sobre la Diversidad Biológica de la ONU; o
- No es parte en el Tratado sobre la No Proliferación de las Armas Nucleares; o
- Tiene un presupuesto militar particularmente alto (>4% del producto interior bruto); o
- Es considerado una jurisdicción con deficiencias estratégicas en materia de prevención del blanqueo de capitales y lucha contra la financiación del terrorismo (AML/CFT, por sus siglas en inglés) por el Grupo de Acción Financiera Internacional (GAFI) sobre el Blanqueo de Capitales; o
- Tiene una puntuación inferior a 40 (sobre 100) en el Índice de Percepción de la Corrupción de Transparencia Internacional; o
- Tiene una calificación de «no libre» en el Informe de la Libertad en el Mundo de Freedom House.

Se excluirán aquellas entidades gubernamentales que no estén garantizadas por el Gobierno en función de:

- 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.
- El nivel de implicación en la fabricación o en la venta de armas de fuego militares o civiles.

Aunque el Fondo no tiene como objetivo la inversión sostenible, trata de asignar al menos el 20% de la cartera a inversiones sostenibles.

El equipo de inversión revisa periódicamente los criterios ESG del Fondo y los adapta si se obtiene cualquier información actualizada en materia ESG.

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



Invesco EUR Government and Related Green Transition UCITS ETF (“rahasto”) Kestävyyteen liittyvä tiedonanto

Yhteenveto

Rahaston sijoitustavoitteena on tuottaa Euroopan valtionlainojen markkinoiden tuottoa sijoittamalla aktiivisesti hallintoituun valtion joukkovelkakirjalainojen ja julkisyhteisöjen joukkovelkakirjalainojen salkkuun, jonka muodostamisessa otetaan huomioon myös tietyt ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyvät kriteerit (ESG-kriteerit) ja maksimoidaan altistuminen vihreille joukkovelkakirjalainoille altistumis- ja likviditeettinäkökohdat huomioon ottaen.

Rahasto sijoittaa euromääräisiin valtion joukkovelkakirjalainoihin ja julkisyhteisöjen joukkovelkakirjalainoihin. Kestävyydekriteerien huomioiminen on olennainen osa sijoitusprosessimme kaikissa vaiheissa. Rahaston sijoitusprosessi perustuu kolmeen tekijään: ESG-käytäntö, vihreiden joukkovelkakirjojen valinta ja sitouttaminen.

ESG-käytäntö

- ESG-seulontakriteerijä sovelletaan sekä maatasolla että liikkeeseenlaskijatasolla (valtion omistamille julkisyhteisöt, joita valtio ei kuitenkaan takaa).

Vihreiden joukkovelkakirjojen valinta ja salkun muodostus

- Vihreitä joukkovelkakirjoja valitaan vähimmäiskriteerien mukaisesti (kansainvälisten standardien noudattaminen ja riippumaton varmennus) ja likviditeetti huomioon ottaen.
- Maksimoidaan altistus vihreille joukkolainoille ja minimoidaan rahaston aktiiviriski suhteessa vertailuindeksiin, joka mittaa valtion velkamarkkinoita.

Sitouttaminen

- Käydään aktiivista vuoropuhelua sellaisten yritysten kanssa, joilla on ESG-tekijöihin liittyviä heikkouksia.

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.

ESG-kriteereiden tarkoitus on varmistaa yhdenmukaisuus kansainvälisten sopimusten 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:n yleissopimus
- otsonikerrosta heikentäviä aineita koskeva Montrealin pöytäkirja
- Yhdistyneiden kansakuntien agenda 21 -1992
- Yhdistyneiden kansakuntien biologista monimuotoisuutta koskeva yleissopimus
- Organisia yhdisteitä koskeva Tukholman yleissopimus 2001.



Invesco EUR Government and Related Green Transition UCITS ETF (“rahasto”)

Kestävyyteen liittyvä tiedonanto

Valtioiden ja vastaavien virastojen, julkisyhteisöjen sekä paikallisviranomaisten liikkeeseen laskemia joukkovelkakirjalainoja voidaan sisällyttää rahastoon, jos kyseinen maa on ratifioinut ja pannut kansallisessa lainsäädännössään täytäntöön kaikki seuraavat:

- Kansainvälisen työjärjestön julistuksessa työelämän perusperiaatteista ja -oikeuksista yksilöidyt kahdeksan keskeistä yleissopimusta
- vähintään puolet 18 keskeisestä kansainvälisestä ihmisoikeussopimuksesta.

Ylikansallisia liikkeeseenlaskijoita voidaan sisällyttää salkkuun, jos enemmistö ne muodostavista maista (lukumäärän mukaan) on kelpoisuusehdot täyttäviä edellä mainittujen kriteerien perusteella.

Lisäksi maa suljetaan pois seuraavissa tapauksissa:

- Se ei ole Pariisin sopimuksen osapuoli.
- Se ei ole osapuoli YK:n biologista monimuotoisuutta koskevassa yleissopimuksessa.
- Se ei ole ydinsulkusopimuksen sopimuspuoli.
- Sillä on erityisen suuri puolustusbudjetti (> 4 prosenttia bruttokansantuotteesta).
- Rahanpesunvastainen toimintaryhmä (Financial Action Task Force on Money Laundering, FATF) pitää sitä ”lainkäyttöalueena, jolla on strategisia puutteita rahanpesun ja terrorismin rahoittamisen torjunnassa (Jurisdiction with strategic Anti-Money Laundering / Combating the Financing of Terrorism, AML/CFT)”.
- Sen pistemäärä on alle 40 (100) Transparency Internationalin Corruption Perception Index -indeksissä.
- Freedom House -järjestön ”Freedom in the World” -tutkimuksessa se luokitellaan ”ei vapaaksi” maaksi.

Valtion omistamat liikkeeseenlaskijat, joiden toimintaa valtio ei takaa, suljetaan pois seuraavien perusteella:

- Se osallistuu hiilen louhintaan ja tuotantoon.
- Se osallistuu tavanomaisten ja epätavanomaisten öljyjen ja kaasujen, kuten arktisten öljyjen ja kaasujen, etsintään, öljyhiekan louhintaan ja liuske-energian talteenottoon.
- Se osallistuu tupakan ja siihen liittyvien tuotteiden valmistukseen.
- Se osallistuu viihdekäyttöön tarkoitetun kannabiksen tuotantoon.
- Se on mukana sotilas- tai siviiliseiden valmistuksessa tai myynnissä.

Vaikka rahaston tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, rahasto pyrkii kohdentamaan vähintään 20 prosenttia salkustaan kestäviin sijoituksiin.

Sijoitustiimi tarkistaa rahaston ESG-kriteerit säännöllisesti ja mukauttaa niitä, jos se saa uutta tietoa ESG:hen liittyen.

Lisätietoja on asiakirjassa Kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen, joka on saatavilla englanniksi verkkosivuillamme.



Invesco EUR Government and Related Green Transition UCITS ETF ("fonden")

Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

Oversigt

Fondens investeringsmål er at tilbyde resultater på det europæiske statsobligationsmarked ved at investere i en aktivt forvaltet portefølje af statsobligationer og statsrelaterede obligationer, der også er faktorer i visse kriterier for miljø, sociale forhold og god selskabsledelse ("ESG") i porteføljekonstruktionen og maksimerer eksponeringen for grønne obligationer, der er underlagt overvejelser vedrørende eksponering og likviditet.

Fonden investerer i EUR-denominerede statslige og statsrelaterede obligationer. Overvejelserne om bæredygtighedskriterier er en integreret del af alle trin i vores investeringsproces. Fondens investeringsproces er baseret på tre centrale elementer: ESG-politik, udvælgelse af grønne obligationer og engagement.

ESG-politik

- Brug af ESG-screeningskriterier både på lande- og udstederniveau (for statsejede, men ikke garanterede organer)

Udvælgelse af grønne obligationer og porteføljesammensætning

- Udvælgelse af grønne obligationer efter minimumskriterier (overholdelse af internationale standarder og uafhængig bekræftelse) og overvejelser mht. likviditet
- Maksimer eksponeringen for grønne obligationer, og minimer samtidig fondens sporingsfejl i forhold til benchmarket, som måler finansmarkederne i EUR

Engagement

- Indgå i en aktiv dialog med virksomheder, der har svagheder på ESG-området

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.

ESG-kriterierne er udarbejdet for at sikre overholdelse af de følgende 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, og
- Stockholm-konventionen af 2001 om persistente organiske miljøgifte



Invesco EUR Government and Related Green Transition UCITS ETF (“fonden”)

Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

Obligationer udstedt af regeringer og tilsvarende organer og lokale myndigheder kan optages i fonden, hvis det relevante land har ratificeret og gennemført følgende i national lovgivning:

- De otte grundlæggende konventioner, der er fastlagt i International Labour Organisations erklæring om grundlæggende principper og rettigheder på arbejdspladsen
- Mindst halvdelen af de 18 centrale internationale menneskerettighedstraktater

Supranationale udstedere kan optages i porteføljen, hvis de fleste af de lande, der udgør dem (i antal), er berettigede på grundlag af ovenstående kriterier.

Desuden vil et land blive udelukket, hvis:

- Det ikke er tilsluttet Parisaftalen, eller
- Det ikke er tilsluttet FN's konvention om biologisk mangfoldighed, eller
- Det ikke er tilsluttet traktaten om ikke-spredning af kernevåben, eller
- Det har særligt høje militærbudgetter (> 4 % bruttonationalprodukt), eller
- Det anses for at være en “jurisdiktion med mangler ifht. strategisk bekæmpelse af hvidvask af penge og bekæmpelse af finansiering af terrorisme (AML/CFT)” af Den Finansielle Aktionsgruppe vedrørende hvidvask (Financial Action Task Force on Money Laundering, FATF), eller
- Det har en score på under 40 (ud af 100) i Transparency International Corruption Perceptions Index; eller
- Det er kvalificeret som “Not Free” af Freedom Houses “Freedom in the World”-undersøgelse.

Statsejede udstedere, der ikke er garanteret af myndighederne, udelukkes på baggrund af:

- 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
- Graden af involvering i fremstilling eller salg af militære eller civile skydevåben

Fonden har ikke bæredygtig investering som målsætning, men den søger at allokere mindst 20 % af sin portefølje til bæredygtige investeringer.

Investeringsteamet gennemgår regelmæssigt fondens ESG-kriterier og tilpasser kriterierne, hvis der opnås ny viden om ESG.

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



Invesco EUR Government and Related Green Transition UCITS ETF ("fonden")

Hållbarhetsrelaterade upplysningar

Sammanfattning

Fondens investeringsmål är att generera resultatet på den europeiska statsobligationsmarknaden genom att investera i en aktivt förvaltd portfölj av statsobligationer och statsrelaterade obligationer som också tar hänsyn till vissa kriterier för miljö, sociala frågor och bolagsstyrning (ESG) i portföljens sammansättning och maximerar exponeringen för gröna obligationer i enlighet med överväganden kring exponering och likviditet.

Fonden investerar i statsobligationer och statsrelaterade obligationer noterade i euro. Hänsyn till hållbarhetskriterier är en viktig del i alla steg i vår investeringsprocess. Fondens investeringsprocess är baserad på tre byggstenar: ESG-policy, urval av gröna obligationer samt engagemang.

ESG-policy

- Användning av urvalskriterier för ESG både på lands- och emittentnivå (för statligt ägda men icke-garanterade institut)

Urval av gröna obligationer och portföljsammansättning

- Urval av gröna obligationer i enlighet med minimikriterier (efterlevnad av internationella standarder och oberoende verifiering) och likviditetsöverväganden
- Maximera exponeringen mot gröna obligationer och samtidigt minimera fondens aktiva risk i förhållande till jämförelseindexet som mäter obligationsmarknaden i euroområdet

Engagemang

- Delta i en aktiv dialog med företag som har svagheter inom ESG-området

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.

ESG-kriterierna är utformade för att kontrollera efterlevnad av 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
- Stockholmskonventionen från 2001 om långlivade organiska föroreningar



Invesco EUR Government and Related Green Transition UCITS ETF ("fonden")

Hållbarhetsrelaterade upplysningar

Obligationer emitterade av stater och motsvarande institut och lokala myndigheter kan inkluderas i fonden om det aktuella landet har ratificerat och implementerat samtliga nedanstående punkter i nationell lagstiftning:

- de åtta grundläggande konventionerna från Internationella arbetsorganisationen (ILO) i deklARATIONEN om grundläggande rättigheter och principer i arbetslivet
- minst hälften av de 18 kärnrättigheterna i internationella avtalet om mänskliga rättigheter

Överstatliga emittenter kan inkluderas i portföljen om majoriteten av de länder som de utgörs av (antalsmässigt) uppfyller villkoren baserat på ovanstående kriterier.

Dessutom utesluts ett land om:

- det inte har skrivit under Parisavtalet
- det inte har skrivit under FN:s konvention om biologisk mångfald
- det inte har skrivit under icke-spridningsavtalet (NPT)
- det har särskilt hög militärbudget (>4 procent av bruttonationalprodukten)
- det identifieras av FATF (Financial Action Task Force on Money Laundering) som ett område med hög risk för penningtvätt och finansiering av terrorism
- det har en poäng på mindre än 40 (av 100) på Transparency Internationals korruptionsindex
- det rankas till kategorin "Inte fritt" av Freedom House i deras undersökning Freedom in the World.

Statligt ägda emittenter som inte omfattas av statlig garanti exkluderas 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 cannabis för rekreativ bruk,
- nivå av 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 20 procent av sin portfölj i hållbara investeringar.

Investeringsteamet granskar regelbundet fondens ESG-kriterier och anpassar dem om ny information om ESG-faktorerna erhålls.

Mer information finns i dokumentet om hållbarhetsrelaterade upplysningar som finns på engelska på våra webbplatser.