
Invesco Bloomberg Commodity Carbon Tilted UCITS ETF (the “Fund”)

Sustainability-related disclosures

Select language

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



Invesco Bloomberg Commodity Carbon Tilted UCITS ETF (The “Fund”)

Sustainability-related disclosures

Summary

The Fund’s objective is to seek to achieve the total return performance of the Bloomberg Commodity Carbon Tilted Index (the “Reference Index”) less fees, expenses and transaction costs. In order to achieve the investment objective, the Fund will invest all or substantially all of the net proceeds of any issue of shares in a diversified portfolio of US Treasury Bills, whereby the Fund, will enter into one or more Swaps with an Approved Counterparty to exchange an agreed rate of return reflective of market rates of US Treasury Bills, for the performance of the Reference Index.

The Fund promotes environmental characteristics but does not have as its objective sustainable investment. The environmental characteristics promoted by the Fund are to provide indirect exposure to an index of commodity futures with the same constituent commodities as the Bloomberg Commodity Index (the “Parent Index”), whose weights are tilted to take into account the Greenhouse Gas emissions (“GHG Emissions”) associated with the production of the underlying commodity referenced by the futures contracts. The tilting is applied in such a way that within each of the following groups of commodities in the Reference Index (industrial metals, agriculture derived, agriculture ex-derived, livestock, precious metals, primary energy and distillates), lower GHG emitting commodities relative to their commodity group are overweighted, and higher GHG emitting commodities are underweighted, when compared to the Parent Index.

As a result of applying the tilting to the underlying futures contracts, the net environmental benefit, is that greater relative funding support is provided to producers of less GHG emitting commodities, and reduced relative funding support is provided to producers of more GHG emitting commodities, when compared to the Parent Index.

The differential in funding support between the Reference Index and the Parent Index is assessed via the Aggregated Emissions Difference per Unit of Production. The Reference Index tilt factors are set to target an Aggregated Emissions Difference Per Unit of Production of 20%.

The Fund has direct physical holdings in a portfolio of US Treasury Bills and the Fund’s net economic exposure of the Fund is to the constituent securities in the Reference Index, which consists of commodity futures. The Fund has no direct exposure to companies and therefore an assessment of good governance practices is not applicable to the investments of the Fund.

Excluding possible de minimis residual cash holdings, 100% of the Fund’s investments will be used to attain the environmental characteristics of the Fund by gaining indirect exposure to the Reference Index through unfunded swaps.

The Manager monitors the tracking error of the Fund on an ongoing basis. The Manager also monitors and measures the Fund’s performance on GHG Emissions reduction on a per unit of production basis relative to the Parent Index by utilising data from the index provider, and third-party data providers. The Manager compares against the same indicator for the Reference Index to measure the attainment of the environmental characteristics promoted by the Fund. The Manager also monitors the degree to which the ESG characteristics of the Fund are an improvement over those of a relevant comparable broad market index.

In order to assess the quality of the index provider’s data, the Manager carries out due diligence on the index provider prior to fund launch and on an ongoing, periodic basis. The Manager may also utilise data from other third-party data providers for comparison purposes, allowing the Manager to identify and challenge any inconsistencies. The Manager does not estimate any of the data or use any estimated data from third party data providers.



Invesco Bloomberg Commodity Carbon Tilted UCITS ETF (The “Fund”) Sustainability-related disclosures

There are limitations to the data and methodologies used to measure the attainment of the environmental characteristics, e.g., there may be insufficient data coverage by the index provider and third-party data providers, or there may be errors in the data from third party data providers, including index constituent data disseminated by the index provider. The methodology of the Reference Index does not apply to the direct physical holdings of the Fund’s Basket. However, such limitations are not expected to have any material impact on the Fund’s overall ability to attain the environmental characteristics which are met by tracking the Reference Index.

Invesco’s engagement policy can be accessed [here](#) – ‘Stewardship Report’.

Please refer to the index provider’s website for input data, the methodologies used to select those data, the rebalancing methodologies and how the Reference Index is calculated: <https://www.bloomberg.com/professional/product/indices/bloomberg-commodity-index-family/>.



Invesco Bloomberg Commodity Carbon Tilted UCITS ETF (der „Fonds“) Nachhaltigkeitsbezogene Angaben

Zusammenfassung

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Gesamtrendite des Bloomberg Commodity Carbon Tilted Index (der „Referenzindex“) abzüglich von Gebühren, Aufwendungen und Transaktionskosten zu erzielen. Um das Anlageziel zu erreichen, investiert der Fonds die gesamten oder im Wesentlichen alle Nettoerlöse aus der Ausgabe von Anteilen in ein diversifiziertes Portfolio aus US-Schatzwechseln, wobei der Fonds einen oder mehrere Swaps mit einem genehmigten Kontrahenten eingehen wird, um einen vereinbarten Renditesatz, der den Marktsätzen von US-Schatzwechseln entspricht, gegen die Wertentwicklung des Referenzindex zu tauschen.

Der Fonds bewirbt ökologische Merkmale, strebt jedoch keine nachhaltigen Investitionen an. Die vom Fonds beworbenen ökologischen Merkmale sollen ein indirektes Engagement in einem Index von Rohstoff-Futures mit denselben Rohstoffbestandteilen wie der Bloomberg Commodity Index (der „Hauptindex“) bieten, deren Gewichtungen darauf ausgerichtet sind, die Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“) zu berücksichtigen, die mit der Produktion des zugrunde liegenden Rohstoffs verbunden sind, auf den sich die Futures-Kontrakte beziehen. Die Anpassung wird so vorgenommen, dass innerhalb jeder der folgenden Rohstoffgruppen im Referenzindex (Industriemetalle, sekundäre Agrarrohstoffe, Agrarrohstoffe ohne sekundäre Agrarrohstoffe, Vieh, Edelmetalle, Primärenergie und Destillate) Rohstoffe mit geringeren THG-Emissionen im Vergleich zu ihrer Rohstoffgruppe übergewichtet und Rohstoffe mit höheren THG-Emissionen im Vergleich zum Hauptindex untergewichtet werden.

Durch die Anwendung der Anpassung auf die zugrunde liegenden Futures-Kontrakte ergibt sich unter dem Strich der ökologische Vorteil, dass Produzenten von weniger Treibhausgas emittierenden Rohstoffen eine größere relative Finanzierungsunterstützung bereitgestellt wird. Zudem werden Produzenten von mehr Treibhausgas emittierenden Rohstoffen im Vergleich zum Hauptindex eine geringere relative Finanzierungsunterstützung gewährt.

Die Differenz bei der Unterstützung der Finanzierung zwischen dem Referenzindex und dem Hauptindex wird anhand der aggregierten Emissionsdifferenz pro Produktionseinheit bewertet. Die Anpassungsfaktoren des Referenzindex werden so eingestellt, dass eine aggregierte Emissionsdifferenz pro Produktionseinheit von 20 % angestrebt wird.

Der Fonds hält direkte physische Positionen in einem Portfolio aus US-Schatzwechseln, und das wirtschaftliche Netto-Engagement des Fonds besteht in den Wertpapieren, die im Referenzindex enthalten sind, der aus Rohstoff-Futures besteht. Der Fonds geht kein direktes Engagement in die Unternehmen, in die investiert wird, ein. Daher ist eine Beurteilung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung nicht auf die Investitionen des Fonds anwendbar.

Unter Ausschluss möglicher auf ein Minimum gesunkene Restbestände werden 100 % der Investitionen des Fonds verwendet, um die ökologischen Merkmale des Fonds zu erreichen, indem ein indirektes Engagement im Referenzindex durch nicht gedeckte Swaps aufgebaut wird.

Der Manager überwacht den Tracking Error des Fonds laufend. Der Manager überwacht und misst auch die Leistung des Fonds in Bezug auf die Reduzierung der Treibhausgasemissionen pro Produktionseinheit im Vergleich zum Hauptindex, indem er Daten des Indexanbieters und von Drittanbietern verwendet. Der Manager vergleicht den Wert mit demselben Indikator für den Referenzindex, um das Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen Merkmale zu messen. Der Manager überwacht auch das Ausmaß, in dem die ESG-Merkmale des Fonds eine Verbesserung gegenüber denen eines relevanten vergleichbaren breiten Marktindex darstellen.



Invesco Bloomberg Commodity Carbon Tilted UCITS ETF (der „Fonds“) Nachhaltigkeitsbezogene Angaben

Um die Qualität der Daten des Indexanbieters zu beurteilen, nimmt der Manager vor der Auflegung des Fonds und in regelmäßigen Abständen eine Due-Diligence-Prüfung des Indexanbieters vor. Der Manager kann auch Daten von anderen Drittanbietern zum Vergleich heranziehen, um etwaige Unstimmigkeiten zu erkennen und zu überprüfen. Der Manager nimmt keine Schätzungen der Daten vor und verwendet auch keine geschätzten Daten von dritten Datenanbietern.

Es bestehen Einschränkungen hinsichtlich der Daten und Methoden, die zur Messung der Erreichung der ökologischen Merkmale verwendet werden, z. B. kann es eine unzureichende Datenabdeckung durch den Indexanbieter und dritte Datenanbieter geben, oder es können Fehler in den Daten von dritten Datenanbietern auftreten, einschließlich der vom Indexanbieter verbreiteten Daten zu den Indexbestandteilen. Die Methodik des Referenzindex gilt nicht für die direkten physischen Bestände des Korbs des Fonds. Es ist jedoch nicht zu erwarten, dass diese Einschränkungen wesentliche Auswirkungen auf die Fähigkeit des Fonds insgesamt haben werden, die ökologischen Merkmale zu erreichen, die durch die Nachbildung des Referenzindex erfüllt werden.

Die Mitwirkungspolitik von Invesco kann [hier](#) eingesehen werden.

Informationen zu den Ausgangsdaten, zu den Methoden für die Auswahl dieser Daten, zu den Methoden für die Neugewichtung und zur Berechnung des Referenzindex sind auf der Website des Indexanbieters verfügbar: <https://www.bloomberg.com/professional/product/indices/bloomberg-commodity-index-family/>.



Invesco Bloomberg Commodity Carbon Tilted UCITS ETF (il “Fondo”)

Informativa sulla sostenibilità

Sintesi

L'obiettivo del Fondo è di conseguire il rendimento totale dell'Indice Bloomberg Commodity Carbon Tilted (l'“Indice di riferimento”) al netto di commissioni, spese e costi di transazione. Per conseguire l'obiettivo d'investimento, il Fondo investirà tutti o sostanzialmente tutti i proventi netti di qualsiasi emissione azionaria in un portafoglio diversificato di buoni del tesoro statunitensi, tramite il quale il Fondo stipulerà uno o più swap con una controparte approvata per scambiare un tasso di rendimento concordato che rifletta i tassi di mercato dei buoni del tesoro statunitensi con la performance dell'Indice di riferimento.

Il Fondo promuove caratteristiche ambientali, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile. Le caratteristiche ambientali promosse dal Fondo prevedono che sia fornita esposizione indiretta a un indice di future sulle materie prime con le stesse materie prime che costituiscono l'Indice Bloomberg Commodity (l'“Indice principale”), in cui l'inclinazione dei pesi tiene conto delle emissioni di gas a effetto serra (“Emissioni di GHG”) associate alla produzione della materia prima sottostante a cui fanno riferimento i contratti future. L'inclinazione è applicata in modo che all'interno di ciascuno dei seguenti gruppi di materie prime presenti nell'Indice di riferimento (metalli industriali, derivati agricoli, prodotti agricoli esclusi derivati, bestiame, metalli preziosi, energia primaria e distillati), le materie prime a più bassa emissione di gas serra rispetto al loro gruppo di materie prime siano sovrappesate e le materie prime a più alta emissione di gas serra siano sottopesate rispetto all'Indice principale.

In seguito all'applicazione dell'inclinazione ai contratti future sottostanti, il vantaggio ambientale netto consiste nel fatto che i produttori di materie prime con minori emissioni di gas serra ricevono un maggiore sostegno finanziario relativo e i produttori di materie prime con maggiori emissioni di gas serra ricevono un minore sostegno finanziario relativo rispetto all'Indice principale.

La differenza nel sostegno finanziario tra l'Indice di riferimento e l'Indice principale è valutata in base alla differenza di emissioni aggregate per unità di produzione. I fattori di inclinazione dell'Indice di riferimento sono impostati in modo da mirare a una differenza di emissioni aggregate per unità di produzione del 20%.

Il Fondo detiene partecipazioni fisiche dirette in un portafoglio di buoni del tesoro statunitensi e l'esposizione economica netta del Fondo è verso i titoli che costituiscono l'Indice di riferimento, formato da future su materie prime. Il Fondo non ha alcuna esposizione diretta alle imprese e, pertanto, non si applica una valutazione delle prassi di buona governance agli investimenti del Fondo.

Escludendo eventuali partecipazioni liquide residue de minimis, il 100% degli investimenti del Fondo sarà usato per conseguire le caratteristiche ambientali del Fondo, acquisendo esposizione indiretta all'Indice di riferimento tramite swap non finanziati.

Il Gestore monitora costantemente il tracking error del Fondo. Il Gestore monitora e misura inoltre la performance del Fondo relativa alla riduzione delle Emissioni di GHG in base all'unità di produzione rispetto all'Indice principale, usando i dati del fornitore dell'indice e di fornitori terzi di dati. Usando lo stesso indicatore, il Gestore effettua un confronto con l'Indice di riferimento per misurare il conseguimento delle caratteristiche ambientali promosse dal Fondo. Il Gestore monitora inoltre il grado di miglioramento delle caratteristiche ESG del Fondo rispetto a quelle di un indice di mercato generale comparabile.



Invesco Bloomberg Commodity Carbon Tilted UCITS ETF (il “Fondo”) Informativa sulla sostenibilità

Per valutare la qualità dei dati del fornitore dell'indice, il Gestore effettua la dovuta diligenza sul fornitore dell'indice prima del lancio del fondo e su base periodica e continua. Il Gestore può inoltre utilizzare i dati di altri fornitori terzi a scopo di confronto, in modo da poter individuare e contestare eventuali incongruenze. Il Gestore non esegue stime di dati né si serve di dati stimati di fornitori terzi.

Le metodologie e i dati utilizzati per misurare il conseguimento delle caratteristiche ambientali presentano alcuni limiti; ad esempio, è possibile che ci sia una copertura insufficiente dei dati del fornitore dell'indice e di fornitori terzi, oppure potrebbero esserci degli errori nei dati di fornitori terzi, anche nei dati che formano l'indice divulgati dal fornitore dell'indice. La metodologia usata per l'Indice di riferimento non si applica alle partecipazioni fisiche dirette nel Paniere del Fondo. Tuttavia, non si prevede che tali limiti avranno un impatto rilevante sulla capacità complessiva del Fondo di conseguire le caratteristiche ambientali che vengono soddisfatte replicando l'Indice di riferimento.

È possibile accedere alla politica di impegno di Invesco [qui](#).

Per i dati inseriti, le metodologie utilizzate per selezionare tali dati, le metodologie di ribilanciamento e le modalità di calcolo dell'Indice di riferimento si rimanda al sito web del fornitore dell'indice: <https://www.bloomberg.com/professional/product/indices/bloomberg-commodity-index-family/>.



Invesco Bloomberg Commodity Carbon Tilted UCITS ETF (le « Compartiment »)

Publication d'informations en matière de durabilité

Résumé

Le Fonds a pour objectif de chercher à atteindre la performance de rendement total de l'indice Bloomberg Commodity Carbon Tilted (l'« Indice de référence »), moins les frais, commissions et coûts de transaction. Aux fins de réaliser l'objectif d'investissement, le Fonds investira la totalité ou la quasi-totalité des produits nets réalisés sur l'émission d'actions dans un portefeuille diversifié de bons du Trésor américain, dans le cadre duquel le Fonds conclura un ou plusieurs Swaps avec une Contrepartie approuvée afin d'échanger un taux de rendement convenu, reflétant les taux du marché des bons du Trésor américain, contre la performance de l'Indice de référence.

Ce Fonds promeut des caractéristiques environnementales, mais n'a pas pour objectif de réaliser des investissements durables. Les caractéristiques environnementales promues par le Fonds consistent à fournir une exposition indirecte à un indice de contrats à terme sur matières premières ayant les mêmes composants en termes de matières premières que l'Indice Bloomberg Commodity (l'« Indice parent »), dont les pondérations sont orientées pour prendre en compte les émissions de gaz à effet de serre (« Émissions de GES ») associées à la production de la matière première sous-jacente couverte par les contrats à terme. L'orientation est appliquée de manière à ce que, dans chaque groupe de matières premières (métaux industriels, produits agricoles dérivés, produits agricoles anciennement dérivés, bétail, métaux précieux, énergie primaire et distillats) dans l'Indice de référence, les matières premières émettant le moins de GES par rapport à leur groupe de matières premières soient surpondérées, et les matières premières émettant le plus de GES soient sous-pondérées par rapport à l'Indice parent.

L'application de l'orientation aux contrats à terme sous-jacents a pour effet net sur l'environnement de fournir un soutien financier relatif plus important aux producteurs de matières premières qui émettent moins de GES et un soutien financier relatif moins important aux producteurs de matières premières qui émettent plus de GES, par rapport à l'Indice parent.

La différence de soutien financier entre l'Indice de référence et l'Indice parent est évaluée par le biais de la Différence d'émissions cumulée par unité de production. Les facteurs d'orientation de l'Indice de référence sont fixés de manière à atteindre une Différence d'émissions cumulée par unité de production de 20 %.

Le Fonds détient des participations physiques directes dans un portefeuille de bons du Trésor américain et l'exposition économique nette du Fonds est liée aux titres composant l'Indice de référence, qui se compose de contrats à terme sur matières premières. Le Fonds n'est pas directement exposé aux sociétés et, par conséquent, une évaluation des pratiques de bonne gouvernance ne s'applique pas aux investissements du Fonds.

À l'exclusion des liquidités résiduelles de minimis possibles, 100 % des investissements du Fonds seront utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales du Fonds en obtenant une exposition indirecte à l'Indice de référence par le biais de swaps non financés.

Le Gestionnaire surveille en permanence l'écart de suivi du Fonds. Le Gestionnaire surveille et mesure également la performance du Fonds en matière de réduction des Émissions de GES par unité de production par rapport à l'Indice parent en utilisant les données du fournisseur d'indice et de fournisseurs de données tiers. Le Gestionnaire les compare avec le même indicateur de l'Indice de référence pour mesurer la réalisation des caractéristiques environnementales promues par le Fonds. Le Gestionnaire surveille également le degré d'amélioration des caractéristiques ESG du Fonds par rapport à celles d'un indice de marché large comparable et pertinent.



Invesco Bloomberg Commodity Carbon Tilted UCITS ETF (le « Compartiment »)

Publication d'informations en matière de durabilité

Afin d'évaluer la qualité des données du fournisseur d'indice, le Gestionnaire effectue une diligence raisonnable sur le fournisseur d'indice avant le lancement du fonds, puis de façon régulière et périodique. Le Gestionnaire peut également utiliser les données d'autres fournisseurs de données tiers à des fins de comparaison, ce qui lui permet d'identifier et de poser un regard critique sur toute incohérence. Le Gestionnaire n'estime aucune donnée ni n'utilise aucune donnée estimée provenant de fournisseurs de données tiers.

Les données et les méthodologies utilisées pour mesurer la réalisation des caractéristiques environnementales présentent des limites. Par exemple, la couverture des données par le fournisseur d'indice et les fournisseurs de données tiers peut être insuffisante, ou il peut y avoir des erreurs dans les données provenant de fournisseurs de données tiers, y compris les données des composantes de l'indice diffusées par son fournisseur. La méthodologie de l'Indice de référence ne s'applique pas aux participations physiques directes du Panier du Fonds. Toutefois, ces limites ne devraient pas avoir d'incidence significative sur la capacité globale du Fonds à atteindre les caractéristiques environnementales auxquelles il se conforme par la réplique de l'Indice de référence.

La politique d'engagement d'Invesco est consultable [ici](#).

Veillez vous reporter au site internet du fournisseur d'indice pour connaître les données d'entrée, les méthodologies utilisées pour sélectionner ces données, les méthodologies de rééquilibrage et la manière dont l'Indice de référence est calculé : <https://www.bloomberg.com/professional/product/indices/bloomberg-commodity-index-family/>.



Invesco Bloomberg Commodity Carbon Tilted UCITS ETF (het “Fonds”) Informatieverschaffing over duurzaamheid

Samenvatting

De doelstelling van het Fonds is het verwezenlijken van het totaalrendement van de Bloomberg Commodity Carbon Tilted Index (de “Referentie-index”), min vergoedingen, uitgaven en transactiekosten. Met het oog op het zijn beleggingsdoelstelling zal het Fonds alle of een substantieel gedeelte van de netto-opbrengst van een uitgifte van aandelen beleggen in een gediversifieerde portefeuille van schatkistpapier van de Verenigde Staten, waarbij het Fonds een of meer swaps kan afsluiten met een goedgekeurde tegenpartij om een overeengekomen rendement van de marktrente van schatkistpapier van de Verenigde Staten te ruilen, voor de prestaties van de Referentie-index.

Het Fonds promoot ecologische kenmerken, maar heeft duurzaam beleggen niet als doel. De ecologische kenmerken die door het Fonds worden gepromoot, zijn bedoeld om indirecte blootstelling te genereren aan een index van grondstoffenfutures met dezelfde afzonderlijke grondstoffen als de Bloomberg Commodity Index (de “Moederindex”), waarbij met de weging rekening is gehouden met de broeikasgasemissies (“BKG-emissies”) die verband houden met de productie van de onderliggende grondstof waarnaar in de futurescontracten wordt verwezen. De aangepaste weging wordt op zo’n manier toegepast dat binnen elk van de volgende productgroepen in de Referentie-index (industriële metalen, ontleend uit de landbouw, voorheen ontleend uit de landbouw, vee, edelmetaal, primaire energie en destillaten) grondstoffen met lagere BKG-emissies een zwaardere weging krijgen ten opzichte van de productgroep, en grondstoffen met hogere BKG-emissies een lagere weging krijgen, in vergelijking met de Moederindex.

Als gevolg van het toepassen van de aangepaste weging op de onderliggende futurescontracten, de netto milieuvordelen, wordt een grotere relatieve financiële steun geboden aan producenten van grondstoffen met lagere BKG-emissies, en wordt beperkte relatieve financiële steun geboden aan producenten van grondstoffen met hogere BKG-emissies, in vergelijking met de Moederindex.

Het verschil in financiële steun tussen de Referentie-index en de Moederindex wordt beoordeeld aan de hand van het cumulatieve emissieverschil per productie-eenheid. De aanpassingsfactoren van de Referentie-index zijn gericht op een cumulatief emissieverschil per productie-eenheid van 20%.

Het Fonds heeft directe fysieke participaties in een portefeuille van schatkistpapier van de Verenigde Staten en de netto economische blootstelling van het Fonds is aan de afzonderlijke effecten in de Referentie-index, die bestaat uit grondstoffenfutures. Het Fonds heeft geen directe blootstelling aan ondernemingen en daarom is een beoordeling van praktijken op het gebied van goed bestuur niet van toepassing op de beleggingen van het Fonds.

Met uitzondering van mogelijke minimale overgebleven kasmiddelen wordt 100% van de beleggingen van het Fonds gebruikt om de ecologische kenmerken van het Fonds te verwezenlijken door indirecte blootstelling aan de Referentie-index te verkrijgen door middel van ongedekte swaps.

De Beheerder houdt voortdurend toezicht op de tracking error van het Fonds. De Beheerder houdt daarnaast toezicht op en meet de prestaties van het Fonds op het gebied van verlaging van de BKG-emissies per productie-eenheid ten opzichte van de Moederindex door gebruik te maken van gegevens van de indexaanbieder en externe gegevensaanbieders. De Beheerder vergelijkt dit met dezelfde indicator voor de Referentie-index om de verwezenlijking van de ecologische kenmerken te meten die door het Fonds worden gepromoot. De Beheerder houdt bovendien toezicht op de mate waarin de BKG-kenmerken van het Fonds een verbetering zijn ten opzichte van die van een relevante vergelijkbare brede marktindex.



Invesco Bloomberg Commodity Carbon Tilted UCITS ETF (het “Fonds”) Informatieverschaffing over duurzaamheid

Om de kwaliteit van de gegevens van de indexaanbieder te beoordelen, voert de Beheerder een zorgvuldig onderzoek uit naar de indexaanbieder voorafgaand aan de introductie van het fonds en op een voortdurende, periodieke basis. De Beheerder kan ook gebruikmaken van gegevens van andere externe gegevensaanbieders voor vergelijkingsdoeleinden, zodat de Beheerder eventuele onverenigbaarheden kan identificeren en aanvechten. De Beheerder doet geen schattingen ten aanzien van de gegevens of gebruikt geen geschatte gegevens van externe gegevensaanbieders.

Er gelden beperkingen voor de gegevens en methodologieën die worden gebruikt om de verwezenlijking van de ecologische kenmerken te meten, d.w.z. er is mogelijk onvoldoende gegevensdekking door de indexaanbieder en externe gegevensaanbieders, of er zitten mogelijk fouten in de gegevens van de externe gegevensaanbieders, waaronder gegevens die deel uitmaken van de index die door de indexaanbieder zijn verspreid. De methodologie van de Referentie-index is niet van toepassing op de directe fysieke participaties van de fondsenmand. Dergelijke beperkingen hebben echter naar verwachting geen materiële impact op het algehele vermogen van het Fonds om de ecologische kenmerken te verwezenlijken waaraan wordt voldaan door de Referentie-index te volgen.

[Hier](#) kunt u het engagementbeleid van Invesco inzien.

Raadpleeg de website van de indexaanbieder voor inputgegevens, de methodologieën die zijn gebruikt om die gegevens te selecteren, de methodologieën voor herbalancering en de manier waarop de Referentie-index is berekend: <https://www.bloomberg.com/professional/product/indices/bloomberg-commodity-index-family/>.



Invesco Bloomberg Commodity Carbon Tilted UCITS ETF («fondet»)

Bærekraftsrelaterte offentliggjøringer av opplysninger

Sammendrag

Fondets mål er å oppnå totalavkastning som Bloomberg Commodity Carbon Tilted Index («referanseindeksen») fratrukket gebyrer, utgifter og transaksjonskostnader. For å oppnå investeringsmålet vil fondet investere hele, eller i all vesentlighet hele, proventet av enhver utstedelse av andeler i en diversifisert portefølje bestående av amerikanske statsveksler, hvorved fondet vil inngå en eller flere bytteavtaler med en godkjent motpart om å utveksle en avtalt avkastning som gjenspeiler markedsrentene for amerikanske statsveksler mot resultatet til referanseindeksen.

Fondet fremmer miljøegenskaper, men har ikke bærekraftige investeringer som mål. Miljøegenskapene som fondet fremmer, er å gi indirekte eksponering mot en indeks bestående av råvarefutures med de samme bestanddelene som Bloomberg Commodity Index («overordnet indeks»), hvis vekter er justert for å ta hensyn til klimagassutslippene («klimautslipp») knyttet til produksjonen av den underliggende råvaren som futureskontraktene knytter seg til. Justeringen av vekter brukes på en slik måte at innenfor hver av de følgende råvaregrupper i referanseindeksen (industrimetaller, avledede jordbruksprodukter, jordbruksprodukter utenom avledede, husdyr, edle metaller, primærenergi og destillater), vil råvarer med lavere utslipp av klimagass i forhold til deres råvaregruppe overvektes, og de med høyere utslipp av klimagass undervektes, sammenlignet med den overordnede indeksen.

Som følge av anvendelsen av en justering av vektene på de underliggende futureskontraktene, er netto miljøfordel at det gis større relativ finansieringsstøtte til produsenter av varer med lavere utslipp av klimagasser og redusert relativ finansieringsstøtte til produsenter av råvarer med større klimautslipp, sammenlignet med den overordnede indeksen.

Forskjellen i finansieringsstøtte mellom referanseindeksen og den overordnede indeksen vurderes gjennom den samlede utslippsforskjellen per produksjonsenhet. Referanseindeksens justeringsfaktorer er satt med mål om en samlet utslippsforskjell per produksjonsenhet på 20 %.

Fondet har direkte fysiske beholdninger i en portefølje bestående av amerikanske statsveksler, og fondets netto økonomiske eksponering er mot verdipapirene som utgjør del av referanseindeksen, som består av råvarefutures. Fondet har ingen direkte eksponering mot selskaper, og en vurdering av god selskapsstyring gjelder derfor ikke for fondets investeringer.

Dersom man ser bort fra mulige bagatellmessige gjenværende kontantbeholdninger, vil 100 % av fondets investeringer bli brukt til å oppnå fondets miljøegenskaper gjennom en indirekte eksponering mot referanseindeksen i form av bytteavtaler som ikke krever finansiering.

Forvalteren overvåker fondets relative volatilitet forløpende. Forvalteren overvåker og måler også fondets resultater innenfor reduksjon av klimagassutslipp per produksjonsenhet i forhold til den overordnede indeksen ved bruk av data fra indekssleverandøren og eksterne dataleverandører. For å måle oppnåelsen av miljøegenskapene som fondet fremmer, sammenligner forvalteren mot samme indikator for referanseindeksen. Forvalteren overvåker også i hvilken grad fondets ESG-egenskaper er en forbedring i forhold til en aktuell, sammenlignbar bred markedsindeks. .

For å vurdere kvaliteten på indekssleverandørens data utfører forvalteren aktsomhetsanalyser av indekssleverandøren før fondets lansering og deretter regelmessig. Forvalteren kan også bruke data fra andre eksterne dataleverandører for sammenligningsformål, slik at forvalteren kan identifisere og utfordre eventuelle uoverensstemmelser. Forvalteren estimerer ikke noen av dataene eller bruker estimerte data fra eksterne dataleverandører.



Invesco Bloomberg Commodity Carbon Tilted UCITS ETF («fondet») Bærekraftsrelaterte offentliggjøringer av opplysninger

Det er begrensninger i de dataene og metodene som brukes til å måle oppnåelsen av miljøegenskapene, for eksempel kan det være utilstrekkelig datadekning fra indeksleverandøren og eksterne dataleverandører, eller det kan være feil i dataene fra eksterne dataleverandører, inkludert data om bestanddeler i indeksen som formidles av indeksleverandøren. Referanseindeksens metodikk gjelder ikke de direkte fysiske beholdningene i kurven til fondet. Slike begrensninger forventes imidlertid ikke å ha vesentlig innvirkning på fondets samlede evne til å oppnå de miljøegenskapene som nås ved å følge referanseindeksen.

Invescos engasjementspolitikk er tilgjengelig [her](#).

Se indeksleverandørens nettsted for inngangsdata, metodikken som benyttes for å velge disse dataene, rebalanseringsmetodikken og hvordan referanseindeksen beregnes: <https://www.bloomberg.com/professional/product/indices/bloomberg-commodity-index-family/>.



Invesco Bloomberg Commodity Carbon Tilted UCITS ETF (o “Fundo”)

Divulgação de informações relacionadas com a sustentabilidade

Resumo

O objetivo do Fundo é pretender alcançar o desempenho de retorno total do Bloomberg Commodity Carbon Tilted Index (o “Índice de Referência”), deduzido de comissões, despesas e custos de transação. Para alcançar o objetivo de investimento, o Fundo investirá a totalidade ou praticamente a totalidade do produto líquido de qualquer emissão de ações numa carteira diversa de Títulos do Tesouro dos EUA, através da qual o Fundo irá realizar um ou mais Swaps com uma Contraparte Aprovada para trocar uma taxa de retorno acordada que reflete as taxas de mercado dos Títulos do Tesouro dos EUA pelo desempenho do Índice de Referência.

O Fundo promove características ambientais, mas não tem como objetivo o investimento sustentável. As características ambientais promovidas pelo Fundo são: proporcionar exposição indireta a um índice de futuros de mercadorias com as mesmas mercadorias constituintes do Bloomberg Commodity Index (o “Índice Principal”), cujas ponderações estão inclinadas para ter em consideração as emissões de gases com efeito de estufa (“Emissões de GEE”) associadas à produção das mercadorias subjacentes referenciadas pelos contratos de futuros. A inclinação é aplicada de forma que, no âmbito de cada um dos seguintes grupos de mercadorias do Índice de Referência (metais industriais, derivados agrícolas, não derivados agrícolas, gado, metais preciosos, energia primária e destilados), as mercadorias com emissão de GEE mais baixa em relação ao respetivo grupo de mercadorias são sobreponderadas e as mercadorias com emissão de GEE mais elevada são subponderadas em comparação ao Índice Principal.

Como resultado da aplicação da inclinação nos contratos de futuros subjacentes, o benefício ambiental líquido, é que se concede um maior apoio relativo ao financiamento aos produtores de mercadorias com emissão de GEE mais baixa e se fornece um apoio de financiamento relativo reduzido aos produtores de mercadorias que emitem GEE mais elevadas, em comparação ao Índice Principal.

O diferencial no apoio ao financiamento entre o Índice de Referência e o Índice Principal é avaliado através da Diferença de Emissões Agregadas por Unidade de Produção. Os fatores de inclinação do Índice de Referência são definidos para atingir uma Diferença de Emissões Agregada por Unidade de Produção de 20%.

O Fundo tem participações físicas diretas numa carteira de Títulos do Tesouro dos EUA e o Fundo tem uma exposição económica líquida aos títulos constituintes do Índice de Referência, que consiste em futuros de mercadorias. O Fundo não tem exposição direta a empresas e, por conseguinte, não se aplica uma avaliação das boas práticas de governança aos investimentos do Fundo.

Excluindo possíveis participações em numerário mínimas, 100% dos investimentos do Fundo serão utilizados para cumprir as características ambientais do Fundo ao ganhar exposição indireta ao Índice de Referência através de swaps não financiados.

O Gestor monitoriza o “tracking error” do Fundo numa base contínua. O Gestor também monitoriza e mede o desempenho do Fundo em termos de redução de Emissões de GEE numa base por unidade de produção relativamente ao Índice Principal, utilizando dados do fornecedor do índice e de fornecedores de dados externos. O Gestor realiza comparações com o mesmo indicador do Índice de Referência para medir o cumprimento das características ambientais promovidas pelo Fundo. O Gestor também monitoriza o grau em que as características ESG do Fundo são uma melhoria face às de um índice de mercado amplo comparável relevante.



Invesco Bloomberg Commodity Carbon Tilted UCITS ETF (o “Fundo”) Divulgação de informações relacionadas com a sustentabilidade

Para avaliar a qualidade dos dados do fornecedor do índice, o Gestor realiza diligência devida junto do fornecedor do índice antes do lançamento do fundo e numa base contínua e periódica. O Gestor também pode utilizar dados de fornecedores de dados externos para fins de comparação, permitindo-lhe identificar e questionar eventuais inconsistências. O Gestor não faz uma estimativa de quaisquer dos dados nem utiliza estimativas de dados de fornecedores de dados externos.

Existem limitações aos dados e metodologias utilizados para medir o cumprimento das características ambientais; por exemplo, poderá não haver cobertura de dados suficiente por parte do fornecedor do índice e de fornecedores de dados externos, ou poderão verificar-se erros nos dados de fornecedores de dados externos, incluindo dados constituintes do índice divulgados pelo fornecedor do índice. A metodologia do Índice de Referência não se aplica às participações físicas diretas do Cabaz do Fundo. No entanto, não se prevê que essas limitações tenham qualquer impacto material na capacidade global do Fundo de cumprir as características ambientais que são cumpridas através do acompanhamento do Índice de Referência.

A política de envolvimento da Invesco pode ser acedida [aquí](#).

Consulte o sítio Web do fornecedor do índice para obter os dados de entrada, as metodologias utilizadas para selecionar esses dados, as metodologias de reequilíbrio e o método de cálculo do Índice de Referência: <https://www.bloomberg.com/professional/product/indices/bloomberg-commodity-index-family/>.



Invesco Bloomberg Commodity Carbon Tilted UCITS ETF (el «Fondo»)

Información relativa a la sostenibilidad

Resumen

El objetivo del Fondo es lograr la rentabilidad total del Bloomberg Commodity Carbon Tilted Index (el «Índice de Referencia») menos las comisiones, los gastos y los costes de operación. A fin de alcanzar el objetivo de inversión, el Fondo invertirá la totalidad o la práctica totalidad de los ingresos netos de cualquier emisión de Acciones en una cartera diversificada de letras del Tesoro de los Estados Unidos, mediante la cual el Fondo celebrará una o más permutas financieras (swaps) con una Contraparte Autorizada para intercambiar una tasa de rentabilidad acordada que refleje los tipos de mercado de las letras del Tesoro de los Estados Unidos por la rentabilidad del Índice de Referencia.

El Fondo promueve características medioambientales, pero no tiene como objetivo una inversión sostenible. Las características medioambientales promovidas por el Fondo consisten en proporcionar exposición indirecta a un índice de futuros de materias primas con los mismos componentes que el Bloomberg Commodity Index (el «Índice Principal»), cuyas ponderaciones se ajustan para considerar las emisiones de gases de efecto invernadero («Emisiones de GEI») asociadas a la producción de la materia prima subyacente de los contratos de futuros. Dicho ajuste se aplica de modo que, dentro de cada uno de los siguientes grupos de materias primas del Índice de Referencia (metales industriales, productos agrícolas sin derivados, ganado, metales preciosos, energía primaria y destilados), se sobreponderen aquellas que emitan menos GEI que su grupo de materias primas, mientras que las que más GEI emitan se infraponderan en comparación con el Índice Principal.

Como consecuencia de la aplicación del ajuste a los contratos de futuros subyacentes, el beneficio medioambiental neto se traduce en un mayor apoyo financiero relativo a aquellos productores de materias primas con menores emisiones de GEI, mientras que se reduce en términos relativos el apoyo financiero a los productores con más emisiones de GEI (en comparación con el Índice Principal).

La diferencia de apoyo financiero entre el Índice de Referencia y el Índice Principal se evalúa a través de la Diferencia Total de Emisiones por Unidad de Producción. Los factores de ajuste del Índice de Referencia tienen como objetivo impuesto una Diferencia Total de Emisiones por Unidad de Producción del 20%.

El Fondo invierte directa y físicamente en una cartera de letras del Tesoro de los Estados Unidos, y tiene una exposición económica neta a los componentes del Índice de Referencia (futuros sobre materias primas). El Fondo no tiene exposición directa a las empresas, por lo que no se pueden evaluar las prácticas de buena gobernanza de las inversiones del Fondo.

Excluyendo las posibles tenencias residuales en efectivo, que en todo caso serán mínimas, el 100% de las inversiones del Fondo se utilizará para lograr las características medioambientales obteniendo exposición indirecta al Índice de Referencia a través de swaps no financiados.

El Gestor supervisa el error de seguimiento del Fondo de forma continuada. El Gestor también supervisa y mide el desempeño del Fondo con respecto a la reducción de las emisiones de GEI por Unidad de Producción en relación con el Índice Principal usando de datos del proveedor del índice y de proveedores externos de datos. Para medir la consecución de las características medioambientales promovidas por el Fondo, el Gestor usa el mismo indicador del Índice de Referencia. El Gestor también supervisa el grado en que las características ESG del Fondo suponen una mejora con respecto a las de un índice general de mercado pertinente que sea comparable.



Invesco Bloomberg Commodity Carbon Tilted UCITS ETF (el «Fondo») Información relativa a la sostenibilidad

El Gestor lleva a cabo una diligencia debida con respecto al proveedor del índice antes del lanzamiento del fondo y de forma periódica y continua, a fin de evaluar la calidad de sus datos. El Gestor también puede utilizar datos de proveedores externos con fines de comparación, con el objetivo de identificar y cuestionar cualquier incoherencia. El Gestor no estima ninguno de los datos ni utiliza datos estimados de proveedores externos de datos.

Existen limitaciones en relación con los datos y las metodologías utilizadas para medir la consecución de las características medioambientales; por ejemplo, puede que el proveedor del índice y los proveedores externos de datos no ofrezcan una cobertura de datos suficiente o que haya errores en los datos de proveedores externos, incluidos los de los componentes del índice divulgados por el proveedor del índice. La metodología del Índice de Referencia no se aplica a las inversiones físicas directas de la Cesta del Fondo. Sin embargo, no se espera que esas limitaciones tengan un impacto significativo en la capacidad general del Fondo para alcanzar las características medioambientales que se cumplen al reproducir el Índice de Referencia.

Se puede acceder a la política de compromiso de Invesco [aquí](#).

Consulte el sitio web del proveedor del índice para ver los datos utilizados, las metodologías empleadas para seleccionar esos datos, las metodologías de reequilibrio y cómo se calcula el Índice de Referencia: <https://www.bloomberg.com/professional/product/indices/bloomberg-commodity-index-family/>.



Invesco Bloomberg Commodity Carbon Tilted UCITS ETF (“rahasto”)

Kestävyyteen liittyvä tiedonanto

Yhteenveto

Rahaston tavoitteena on pyrkiä saavuttamaan Bloomberg Commodity Carbon Tilted Index -indeksin (“viiteindeksi”) kokonaistuotto, josta vähennetään palkkiot, kulut ja tapahtumakulut. Saavuttaakseen sijoitustavoitteen rahasto sijoittaa kaikki tai käytännössä kaikki osuuksien liikkeeseenlaskun nettotuotot Yhdysvaltain valtion velkasitoumuksista koostuvaan hajautettuun salkkuun, jonka avulla rahasto tekee hyväksytyyn vastapuolen kanssa yhden tai useamman vaihtosopimuksen, jossa viiteindeksin tuotto vaihdetaan sovittuun tuottoon, joka vastaa Yhdysvaltain valtion velkasitoumusten markkinakorkoja.

Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia, mutta kestävä sijoittaminen ei ole sen tavoite. Rahaston edistämiä ympäristöön liittyviä ominaisuuksia ovat epäsuoran altistumisen tarjoaminen hyödykefutuuri-indeksille, joka sisältää samoja hyödykkeitä kuin Bloomberg Commodity Index -indeksi (“pääindeksi”) ja jonka painotuksissa otetaan huomioon futuurisopimusten kohde-etuutena olevien hyödykkeiden tuotantoon liittyvät kasvihuonekaasupäästöt (“kasvihuonekaasupäästöt”). Painottaminen tapahtuu siten, että pääindeksiin verrattuna kussakin seuraavassa viiteindeksin hyödykeryhmässä (teollisuusmetallit, maatalousjohdannaiset, muut kuin maatalousjohdannaiset, karjatuotteet, jalometallit, primäärienergia ja tislauustuotteet) ylipainotetaan omaan hyödykeryhmäänsä suhteutettuna vähemmän kasvihuonekaasupäästöjä tuottavia hyödykkeitä ja alipainotetaan omaan hyödykeryhmäänsä suhteutettuna enemmän kasvihuonekaasupäästöjä tuottavia hyödykkeitä.

Kohde-etuutena olevien futuurisopimusten painottamisen lopullisena ympäristöhyötynä on se, että pääindeksiin verrattuna vähemmän kasvihuonekaasupäästöjä tuottavien hyödykkeiden valmistajia tuetaan suhteessa taloudellisesti enemmän ja enemmän kasvihuonekaasupäästöjä tuottavien hyödykkeiden valmistajia tuetaan suhteessa taloudellisesti vähemmän.

Taloudellisen tuen eroa viiteindeksin ja pääindeksin välillä arvioidaan päästöjen kokonaisero tuoteyksikköä kohden -mittarilla. Viiteindeksin painotustekijöiden tavoitteeksi on asetettu 20 prosentin päästöjen kokonaisero tuoteyksikköä kohden.

Rahastolla on suoria fyysisiä omaisuuseriä Yhdysvaltain valtion velkasitoumussalkussa, ja rahaston taloudellinen nettoaltistuminen on hyödykefutuureista koostuvan viiteindeksin muodostaville arvopapereille. Rahasto ei altistu suoraan yrityksille, minkä vuoksi rahaston sijoituksiin ei sovelleta hyvien hallintotapojen arviointia.

Mahdollisia pieniä ylijääneitä käteiseriä lukuun ottamatta 100 prosenttia rahaston sijoituksista käytetään rahaston ympäristöön liittyvien ominaisuuksien saavuttamiseen hankkimalla välillistä altistusta viiteindeksille rahastoimattomia vaihtosopimuksia käyttämällä.

Rahastonhoitaja seuraa rahaston aktiiviriskiä jatkuvasti. Rahastonhoitaja seuraa ja mittaa myös rahaston suoriutumista kasvihuonekaasupäästöjen vähentämisessä tuoteyksikköä kohden suhteessa pääindeksiin käyttämällä indeksin tarjoajalta ja kolmannen osapuolen tietojen toimittajilta saatuja tietoja. Rahastonhoitaja mittaa rahaston edistämien ympäristöön liittyvien ominaisuuksien saavuttamista tekemällä vertailuja samaan viiteindeksin indikaattoriin. Rahastonhoitaja seuraa myös, missä määrin rahaston ESG-ominaisuudet merkitsevät parannusta jonkin asiaankuuluvan vertailukelpoisen laajan markkinaindeksin ESG-ominaisuuksiin verrattuna.



Invesco Bloomberg Commodity Carbon Tilted UCITS ETF (“rahasto”) Kestävyyteen liittyvä tiedonanto

Rahastonhoitaja arvioi indeksin tarjoajan antamien tietojen laatua toteuttamalla asianmukaista huolellisuutta koskevan tarkastuksen indeksin tarjoajalle ennen rahaston julkaisemista ja sen jälkeen säännöllisesti määräajoin. Rahastonhoitaja voi myös hyödyntää muiden kolmansien osapuolten tietoja vertailutarkoituksessa, jotta rahastonhoitaja voi tunnistaa ja käsitellä mahdollisia epä johdonmukaisuuksia. Mitkään näistä tiedoista eivät ole rahastonhoitajan arvioita eikä rahastonhoitaja käytä kolmansien osapuolten antamia arvioituja tietoja.

Ympäristöön liittyvien ominaisuuksien arviointiin käytettävillä tiedoilla ja menetelmillä on rajoituksensa. Indeksien tarjoajan ja kolmansien osapuolten tiedot eivät välttämättä ole riittävän kattavia tai kolmansien osapuolten tiedoissa, mukaan lukien indeksin tarjoajan toimittamissa indeksin osatekijöitä koskevissa tiedoissa, voi olla virheitä. Viiteindeksin metodologia ei sovellu rahaston korin suoriin fyysisiin omaisuuseriin. Tällaisten rajoitusten ei kuitenkaan odoteta merkittävästi vaikuttavan rahaston kykyyn saavuttaa sen edistämät ympäristöön liittyvät ominaisuudet, jotka toteutetaan viiteindeksiä seuraamalla.

Invescon yhteistyökäytäntö on saatavilla [täältä](#).

Indeksin tarjoajan verkkosivustossa on tietoa syöttötiedoista, tietojen valitsemiseen käytetyistä menetelmistä, uudelleenpainotusmenetelmistä ja viiteindeksin laskemisesta: <https://www.bloomberg.com/professional/product/indices/bloomberg-commodity-index-family/>.



Invesco Bloomberg Commodity Carbon Tilted UCITS ETF ("fonden")

Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

Oversigt

Fondens mål er at opnå et samlet nettoafkast som i Bloomberg Commodity Carbon Tilted Index ("referenceindekset") med fradrag af gebyrer, udgifter og transaktionsomkostninger. For at opnå investeringsmålet vil fonden investere hele eller stort set hele nettooverskuddet fra udstedelser af aktier i en diversificeret portefølje af amerikanske statsgældsbeviser, hvorved fonden indgår en eller flere swaps med en godkendt modpart for at udveksle en aftalt forretning, der afspejles i markedssatsen i amerikanske statsgældsbeviser, med henblik på referenceindeksets resultater.

Fonden fremmer miljømæssige karakteristika men har ikke bæredygtig investering som mål. De miljømæssige og/eller sociale karakteristika, som fonden fremmer, er at give indirekte eksponering for et indeks for råvarefutures med samme bestanddele som Bloomberg Commodity Index ("det overordnede indeks"), hvis vægtninger er tiltet for at tage hensyn til drivhusgasemissionerne ("GHG-emissioner"), der er forbundet med produktionen af den underliggende vare, som futures-kontrakterne henviser til. Tiltningen anvendes på en sådan måde, at inden for hver af følgende grupper af råvarer i referenceindekset (industriemetaller, råvarer fra landbrug, landbrug ex-afledt, husdyr, ædelmetaller primær energi og destillater), råvarer med lavere drivhusgasemissioner i forhold til deres gruppe af råvarer er overvægtede, og råvarer med højere drivhusgasemissioner er undervægtede sammenlignet med det overordnede indeks.

Som følge af anvendelsen af tiltningen på de underliggende futures-kontrakter er det en nettofordel for miljøet, at der ydes større relativ finansiel støtte til producenter af råvarer, der udleder mindre drivhusgasemission, og at der ydes reduceret relativ støtte til producenter af råvarer, der udleder mere drivhusgasemission, sammenlignet med det overordnede indeks.

Forskellen i finansieringsstøtte mellem referenceindekset og det overordnede indeks vurderes via den samlede emissionsforskel pr. produktionsenhed. Referenceindeksets tilt-faktorer er indstillet til at sigte mod en samlet emissionsforskel pr. produktionsenhed på 20 %.

Fonden har direkte fysiske beholdninger i en portefølje af amerikanske statsgældsbeviser, og fondens økonomiske nettoeksponering af fonden er for de værdipapirer, der indgår i referenceindekset, som består af råvarefutures. Fondens har ingen direkte eksponering for virksomheder, og derfor gælder en vurdering af god ledelsespraksis ikke for fondens investeringer.

Med undtagelse af eventuelle de minimis-restbeholdninger vil 100 % af fondens investeringer blive anvendt til at opnå fondens miljømæssige karakteristika ved at opnå indirekte eksponering for referenceindekset gennem ikke-fondsdekkede swaps.

Forvalteren overvåger løbende fondens sporingsfejl. Forvalteren overvåger og måler også fondens resultater for reduktion af drivhusgasemissioner pr. produktionsenhed i forhold til det overordnede indeks ved at anvende data fra indeksudbydere og tredjepartsdataleverandører. Forvalteren sammenligner med den samme indikator for referenceindekset for at måle, om de miljømæssige karakteristika, som fonden fremmer, bliver opnået. Forvalteren overvåger også, i hvor høj grad fondens ESG-karakteristika er en forbedring i forhold til et relevant og sammenligneligt bredt markedsindeks.

For at vurdere kvaliteten af indeksudbyderens data udfører forvalteren due diligence på indeksudbyderen før lancering af fonden, både løbende og stikprøvevist. Forvalteren kan også bruge data fra andre tredjepartsdataleverandører til sammenligningsformål, så forvalteren kan identificere og gøre indsigelse ved eventuelle uoverensstemmelser. Forvalteren foretager ikke skøn af data og bruger ingen skønnede data fra tredjepartsdataleverandører.



Invesco Bloomberg Commodity Carbon Tilted UCITS ETF (“fonden”) Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

Der er begrænsninger for de data og metoder, der anvendes til at måle opnåelsen af de miljømæssige karakteristika, f.eks. kan indeksudbyderens og tredjepartsdataleverandørernes datadækning være utilstrækkelig, eller der kan være fejl i data fra tredjepartsdataleverandørerne, herunder data for indekskomponenten, der formidles af indeksudbyderen. Metoden i referenceindekset gælder ikke for de direkte fysiske beholdninger i fondens kurv. Sådanne begrænsninger forventes dog ikke at have nogen væsentlig indvirkning på fondens samlede evne til at opnå de miljømæssige karakteristika, der opfyldes ved at følge referenceindekset.

Der er adgang til Invescos engagementspolitik [her](#).

Se indeksudbyderens websted for de inputdata og de metoder, der bruges til at vælge disse data, metoder til afbalancering og beregning af referenceindekset:
<https://www.bloomberg.com/professional/product/indices/bloomberg-commodity-index-family/>.



Invesco Bloomberg Commodity Carbon Tilted UCITS ETF ("fonden")

Hållbarhetsrelaterade upplysningar

Sammanfattning

Fondens mål är att uppnå det totala resultatet för Bloomberg Commodity Carbon Tilted Index ("jämförelseindex"), med avdrag för avgifter, utgifter och transaktionskostnader. För att uppnå investeringsmålet investerar fonden hela eller väsentligen hela nettointäkterna från varje emission av aktier i en diversifierad portfölj av amerikanska statsskuldväxlar, varigenom fonden genomför en eller flera swappar med en godkänd motpart för att växla en överenskommen avkastning som återspeglar marknadsräntorna för amerikanska statsskuldväxlar, för jämförelseindexets resultat.

Fonden främjar miljöegenskaper men har inte hållbara investeringar som mål. De miljöegenskaper som främjas av fonden är att ge indirekt exponering för ett index för råvaruterminer med samma ingående råvaror som Bloomberg Commodity Index ("överordnat index"), vars viktning är lutad för att ta hänsyn till växthusgasutsläpp ("utsläpp av växthusgaser") i samband med produktionen av den underliggande råvara som terminskontrakten refererar till. Lutningen tillämpas på ett sådant sätt att inom var och en av följande grupper av råvaror i jämförelseindexet (industrimetaller, härrör från jordbruksproduktion, som härrör från tidigare jordbruksproduktion, boskap, ädelmetaller, primäreenergi och destillat), råvaror med lägre utsläpp av växthusgaser i förhållande till sin råvarugrupp är överviktade och varor med högre utsläpp av växthusgaser är underviktade jämfört med det överordnade indexet.

Som ett resultat av att lutningen mot de underliggande terminskontrakten är nettofördelen för miljön att ett större relativt finansieringsstöd ges till producenter av varor med mindre utsläpp av växthusgaser. Och relativt minskat finansieringsstöd ges till producenter av råvaror som ger upphov till mer växthusgaser jämfört med det överordnade indexet.

Skillnaden i finansieringsstöd mellan jämförelseindexet och det överordnade indexet bedöms via den aggregerade utsläppsskillnaden per produktionsenhet. Jämförelseindexets lutningsfaktorer är inriktade mot en aggregerad utsläppsskillnad per produktionsenhet på 20 %.

Fonden har direkta fysiska innehav i en portfölj av amerikanska statsskuldväxlar och fondens ekonomiska nettoexponering är mot de värdepapper som ingår i jämförelseindexet, vilket består av råvaruterminer. Fonden har ingen direkt exponering mot företag och därför är en bedömning av god förvaltningspraxis inte tillämplig på fondens investeringar.

Bortsett från eventuella kvarvarande likviditetsinnehav av mindre betydelse kommer 100 % av fondens investeringar att användas för att uppnå de miljöegenskaper som fonden strävar efter genom indirekt exponering mot referensindexet genom icke-finansierade swappar.

Förvaltaren övervakar kontinuerligt fondens aktiva risk. Förvaltaren övervakar och mäter också fondens resultat i fråga om minskning av växthusgasutsläpp per produktionsenhet i förhållande till det överordnade indexet genom att använda data från indexleverantören och tredjepartsleverantörer. Förvaltaren jämför mot samma indikator för jämförelseindexet för att mäta uppnåendet av de miljöegenskaper som främjas av fonden. Förvaltaren övervakar också i vilken utsträckning fondens miljömässiga egenskaper, sociala egenskaper och bolagsstyrningsegenskaper utgör en förbättring jämfört med ett relevant jämförbart brett marknadsindex.



Invesco Bloomberg Commodity Carbon Tilted UCITS ETF ("fonden")

Hållbarhetsrelaterade upplysningar

För att bedöma kvaliteten på indexleverantörens data genomför förvaltaren due diligence på indexleverantören före fondlanseringen och på löpande regelbunden bas. Förvaltaren kan också använda data från andra tredjepartsleverantörer för jämförelseändamål, vilket gör det möjligt att identifiera och korrigera eventuella inkonsekvenser. Förvaltaren gör ingen uppskattning av uppgifter och använder inte uppskattningar av data från tredjepartsleverantörer.

Det finns begränsningar i de uppgifter och metoder som används för att mäta uppnåendet av miljöegenskaperna, t.ex. kan det finnas otillräcklig täckning av data hos indexleverantören och tredjepartsleverantörer av data, eller så kan det finnas fel i data från tredjepartsleverantörer, inklusive data från beståndsdelar i indexet som sprids av indexleverantören. Jämförelseindexets metod gäller inte direkt fysiska innehav i fondens korg. Sådana begränsningar förväntas dock inte ha någon väsentlig inverkan på fondens totala förmåga att uppnå de miljöegenskaper som uppfylls genom att följa jämförelseindexet.

Invescos engagemangspolicy finns [här](#).

Se indexleverantörens webbplats för indata, de metoder som används för att välja dessa data, ombalanseringsmetoderna och hur jämförelseindexet beräknas:
<https://www.bloomberg.com/professional/product/indices/bloomberg-commodity-index-family/>.



Invesco Bloomberg Commodity Carbon Tilted UCITS ETF („Fond“)

Otkrivanja vezana uz održivost

Sažetak

Cilj Fonda je postizanje neto ukupnog povrata indeksa Bloomberg Commodity Carbon Tilted („referentni indeks“), smanjenje naknada, troškova i transakcijskih troškova. Kako bi se postigao cilj ulaganja, Fond će uložiti sve ili gotovo sve neto prihode od bilo koje emisije dionica u diverzificirani portfelj trezorskih zapisa SAD-a, pri čemu će Fond sklopiti jednu ili više zamjena s odobrenom drugom stranom za razmjenu dogovorene stope povrata koja odražava tržišne stope trezorskih zapisa SAD-a, za ostvarivanje referentnog indeksa.

Fond promiče ekološka svojstva, ali ne i objektivna održiva ulaganja. Ekološka svojstva koja Fond promiče osiguravaju neizravnu izloženost indeksu terminskih roba s istim sastavnim robama kao i indeks Bloomberg Commodity („matični indeks“), čiji su ponderi prilagođeni tako da uzimaju u obzir emisije stakleničkih plinova („emisije stakleničkih plinova“) povezane s proizvodnjom temeljne robe na koju se terminski ugovori pozivaju. Prilagodba se primjenjuje unutar svake od sljedećih grupa roba u referentnom indeksu (industrijski metali, dobiveni iz poljoprivrede, posredno dobiveni iz poljoprivrede, stoka, plemeniti metali, primarna energija i destilati), na robu s manjim emisijama stakleničkih plinova u odnosu na grupu robe s većim ponderom i robu s većim emisijama stakleničkih plinova s većim ponderom u odnosu na matični indeks.

Kao rezultat primjene prilagodbe na temeljne terminske ugovore, neto korist za okoliš takva je da se veća relativna financijska potpora pruža proizvođačima robe s manjim emisijama stakleničkih plinova, a smanjena relativna financijska potpora proizvođačima robe s više emisija stakleničkih plinova, u usporedbi s matičnim indeksom.

Razlika u financijskoj potpori između referentnog indeksa i matičnog indeksa procjenjuje se preko razlike zbirnih emisija po jedinici proizvodnje. Faktori prilagodbe referentnog indeksa postavljeni su tako da ciljaju na razliku zbirnih emisija po jedinici proizvodnje od 20 %.

Fond ima izravne fizičke udjele u portfelju trezorskih zapisa SAD-a i neto ekonomsku izloženost Fonda prema sastavnim vrijednosnim papirima u referentnom indeksu, koji se sastoji od robnih terminskih ugovora. Fond nema izravnu izloženost prema društvima te stoga na ulaganja Fonda nije primjenjiva procjena dobre prakse upravljanja.

Osim mogućih de minimis preostalih novčanih sredstava, 100 % ulaganja Fonda rabiće se za postizanje ekoloških karakteristika Fonda osiguravanjem neizravne izloženosti referentnom indeksu putem nefinanciranih zamjena.

Rukovoditelj kontinuirano prati pogrešku praćenja Fonda. Osim toga, rukovoditelj prati i mjeri učinak Fonda na smanjenju emisija stakleničkih plinova po jedinici proizvodnje u odnosu na matični indeks s pomoću podataka pružatelja indeksa i pružatelja podataka trećih strana. Voditelj vrijednosti uspoređuje s istim pokazateljem referentnog indeksa kako bi izmjerio ostvarenje ekoloških karakteristika koje Fond promiče. Voditelj također nadzire stupanj do kojeg su ESG karakteristike Fonda poboljšanje u odnosu na relevantne, usporedive tržišne indekse.

Kako bi se procijenila kvaliteta podataka davatelja indeksa, voditelj provodi dubinsku analizu pružatelja indeksa prije predstavljanja fonda, po kontinuiranoj, periodičnoj osnovi. Voditelj podatke može upotrebljavati i od drugih vanjskih davatelja podataka u svrhu usporedbe, što voditelju omogućuje prepoznavanje i otklanjanje nedosljednosti. Voditelj ne procjenjuje podatke niti rabi procijenjene podatke vanjskih davatelja podataka.



Invesco Bloomberg Commodity Carbon Tilted UCITS ETF („Fond“) Otkrivanja vezana uz održivost

Postoje ograničenja u pogledu podataka i metodologija koje se rabe za mjerenje postizanja ekoloških karakteristika; npr., može doći do nedovoljne pokrivenosti podataka između davatelja indeksa i pružatelja podataka treće strane ili može doći do pogrešaka u podacima davatelja podataka treće strane, uključujući indeksne sastavnice podataka koje pruža davatelj indeksa. Metodologija referentnog indeksa ne primjenjuje se na izravna novčana sredstva košarice Fonda. Međutim, ne očekuje se da će takva ograničenja imati bilo kakav značajan utjecaj na ukupnu sposobnost Fonda u postizanju ekoloških karakteristika koje se ispunjavaju praćenjem referentnog indeksa.

Možete pristupiti pravilima sudjelovanja u portfelju Invesco [ovdje](#).

Podatke o unosu, metodologije upotrijebljene za odabir tih podataka, metodologije rebalansiranja i način izračuna referentnog indeksa potražite ovdje: <https://www.bloomberg.com/professional/product/indices/bloomberg-commodity-index-family/>.



Invesco Bloomberg Commodity Carbon Tilted UCITS ETF (az „Alap”)

Fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételek

Összefoglalás

Az Alap célja a Bloomberg Commodity Carbon Tilted Index (a „Referenciaindex”) teljes hozamteljesítményének elérésére való törekvés a díjak, kiadások és ügyleti költségek levonása után. A befektetési cél elérése érdekében az Alap bármilyen részvénykibocsátásból származó összes nettó bevételét vagy annak nagy részét az USA kincstárjegyeinek diverzifikált portfóliójába fekteti, ezáltal az Alap egy vagy több csereügyletet fog kötni egy jóváhagyott partnerrel, amely alapján a Referenciaindex teljesítményéért cserébe az USA kincstárjegyeinek piaci árfolyamát tükröző, megállapodás szerinti hozamrátát kap.

Az Alap környezeti jellemzők előmozdítására törekszik, azonban a fenntartható befektetés nem szerepel a célkitűzései között. Az Alap által támogatott környezeti jellemzők közvetett kitétséget jelentenek egy határidős árutőzsdeindexnek, amely alkotóelemeit ugyanazok az árucikkek adják, mint a Bloomberg Commodity Index (a „Fölérendelt index”) esetében, és melynek súlyozásai a határidős ügyletekben említett, alapul szolgáló árucikkek előállításához kapcsolódó üvegházhatásúgáz-kibocsátást („ÜHG-kibocsátás”) figyelembe véve eltolódnak. Ezt az eltolódást úgy alkalmazzák, hogy a Referenciaindexben szereplő minden alább felsorolt árucsoporton belül (ipari fémek, mezőgazdaságból származó termékek, mezőgazdaságon kívülről származó termékek, állatállomány, nemesfémek, primer energia és desztillátumok) az árucsoportjához képest alacsonyabb ÜHG-kibocsátású árucikkeket túlsúlyozzák, míg a magasabb ÜHG-kibocsátású árucikkeket alulsúlyozzák a Fölérendelt indexszel való összehasonlítás során.

Az alapul szolgáló határidős ügyletek felé való eltolódás alkalmazása eredményeként a nettó környezetvédelmi előny abban mutatkozik meg, hogy a kevesebb ÜHG-t kibocsátó termékek előállítói több relatív pénzügyi támogatást kapnak, míg a magasabb ÜHG-kibocsátású termékek előállítóihoz kevesebb relatív pénzügyi támogatás érkezik a Fölérendelt indexszel való összehasonlítás során.

A pénzügyi támogatás mértékében lévő különbséget a Referenciaindex és a Fölérendelt index között az Összesített kibocsátások termelési egységenkénti különbségével értékelik. A Referenciaindex eltolódási tényezőinek célkitűzését az Összesített kibocsátások termelési egységenkénti különbségének 20%-ában határozzák meg.

Az Alap közvetlen fizikai részesedéssel rendelkezik az USA kincstárjegyeinek portfóliójában, és az Alap nettó gazdasági kitétsége a határidős árutőzsdei ügyleteket tartalmazó Referenciaindex alkotóelemét képező értékpapírok felé áll fenn. Az Alap nem rendelkezik közvetlen kitétséggel vállalatokkal szemben, ezáltal a jó irányítási gyakorlatok értékelése nem alkalmazható az Alap befektetéseire.

Az esetleges csekély mértékű fennmaradó készpénzállomány kivételével az Alap a befektetéseinek 100%-át a környezeti jellemzők teljesítésére fogja felhasználni azáltal, hogy tőkefedezet nélküli csereügyleteken keresztül közvetett kitétséget szerez a Referenciaindexszel szemben.

A Befektetéskezelő folyamatosan figyeli az Alap Referenciaindextől való eltérését. A Befektetéskezelő emellett figyeli és méri az Alap ÜHG-kibocsátás csökkentésével kapcsolatos teljesítményét a Fölérendelt indexhez viszonyított termelési egységenkénti alapon. Ehhez az indexszolgáltatótól és a harmadik fél adatszolgáltatóktól származó adatokat használja fel. A Befektetéskezelő összeveti ugyanazt a mutatót a Referenciaindexszel, hogy felmérje, milyen mértékben teljesülnek az Alap által támogatott környezeti jellemzők. A Befektetéskezelő azt is nyomon követi, hogy az Alap ESG-jellemzői milyen mértékben javulnak egy releváns, összehasonlítható, széles piaci indexhez képest.



Invesco Bloomberg Commodity Carbon Tilted UCITS ETF (az „Alap”) Fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételek

Az indexszolgáltató adatainak minőségi értékelése érdekében a Befektetéskezelő az Alap indulása előtt, majd folyamatosan rendszeres átvilágításnak veti alá az indexszolgáltatót. A Befektetéskezelő összehasonlítási célból egyéb, harmadik félként működő adatszolgáltatóktól származó adatokat is felhasználhat, amivel lehetővé válik bármilyen ellentmondás azonosítása és kezelése. A Befektetéskezelő nem becsül adatokat, és semmilyen harmadik félként működő adatszolgáltatótól származó, becslésen alapuló adatot nem használ fel.

A környezeti jellemzők teljesítésének mérésére használt adatoknak és módszereknek korlátai vannak, például előfordulhat, hogy az indexszolgáltató és a harmadik félként működő adatszolgáltatók nem rendelkeznek megfelelő adatlefedettséggel, vagy hibák lehetnek a harmadik félként működő adatszolgáltatóktól származó adatokban, köztük az indexszolgáltató által közzétett, indexet alkotó adatokban. A Referenciaindex módszertana nem alkalmazható az Alap Kosarának közvetlen fizikai részesedéseire. Az ilyen korlátoknak azonban várhatóan nem lesz lényegi hatásuk az Alap azon általános képességére, hogy a Referenciaindex követésével teljesítse a környezeti jellemzőket.

Az Invesco szerepvállalási politikája [itt](#) érhető el.

A beviteli adatokat, az ezen adatok kiválasztásának módját, az egyensúlyozási módokat és a Referenciaindex kiszámításának módját lásd az indexszolgáltató weboldalán: <https://www.bloomberg.com/professional/product/indices/bloomberg-commodity-index-family/>.



Invesco Bloomberg Commodity Carbon Tilted UCITS ETF (ďalej len „fond“)

Zverejnenia súvisiace s udržateľnosťou

Zhrnutie

Cieľom fondu je dosiahnuť celkovú výnosnosť indexu Bloomberg Commodity Carbon Tilted Index (ďalej len „referenčný index“) po odčítaní poplatkov, výdavkov a transakčných nákladov. Na dosiahnutie investičného cieľa bude fond investovať všetky alebo v podstate všetky čisté výnosy z akejkoľvek emisie akcií do diverzifikovaného portfólia amerických štátnych dlhopisov, pričom fond bude s jedným alebo s viacerými schválenými partnermi realizovať swapový obchod dohodnutého objemu výnosov, ktorý bude odrážať trhové sadzby amerických štátnych dlhopisov, s cieľom dosiahnuť výkonnosť referenčného indexu.

Fond podporuje environmentálne charakteristiky, ale nemá za cieľ udržateľné investície. Environmentálne charakteristiky podporované fondom majú poskytovať nepriamu expozíciu indexu termínovaným obchodom s rovnakými základnými komoditami ako má index Bloomberg Commodity (ďalej len „materský index“), ktoré sú nastavené tak, aby zohľadňovali emisie skleníkových plynov („emisie skleníkových plynov“) súvisiace s výrobou základnej komodity, na ktorú sa vzťahujú termínované zmluvy. Zmena expozície sa aplikuje tak, aby v rámci každej z nasledujúcich skupín komodít v referenčnom indexe (priemyselné kovy, odvodené poľnohospodárske produkty, bývalé odvodené poľnohospodárske produkty, hospodárske zvieratá, drahé kovy, primárna energia a destiláty) prevažovali komodity s nižšími emisiami skleníkových plynov v porovnaní s ich komoditnou skupinou a komodity s vyššími emisiami skleníkových plynov boli v porovnaní s materským indexom v menšom množstve.

V dôsledku uplatnenia tejto zmeny expozície základných termínovaných zmlúv čistý environmentálny prínos spočíva v tom, že výrobcom komodít s nižšími emisiami skleníkových plynov sa poskytuje väčšia relatívna podpora financovania v porovnaní s materským indexom a výrobcom komodít emitujúcich viac skleníkových plynov sa poskytuje nižšia relatívna podpora financovania.

Rozdiel v podpore financovania medzi referenčným indexom a materským indexom sa posudzuje prostredníctvom agregovaného rozdielu emisií pre jednu jednotku výroby. Faktory zmeny expozície ovplyvňujúce referenčný index sú nastavené tak, aby sa zameriavali na agregovaný rozdiel emisií na jednotku výroby vo výške 20 %.

Fond má priame fyzické podiely v portfóliu amerických štátnych dlhopisov a čistá ekonomická expozícia fondu je voči základným cenným papierom v referenčnom indexe, ktorý pozostáva z termínovaných obchodov. Fond nemá priamu expozíciu voči spoločnostiam, do ktorých investuje, a preto sa hodnotenie osvedčených postupov riadenia nevzťahuje na investície fondu.

S výnimkou možných zostatkových hotovostných podielov de minimis sa 100 % investícií fondu použije na dosiahnutie environmentálnych charakteristík fondu tým, že sa získa nepriama expozícia referenčnému indexu prostredníctvom nekrytých swapov.

Správca priebežne monitoruje chybu sledovania fondu. Správca tiež monitoruje a meria výkonnosť fondu v oblasti znižovania emisií skleníkových plynov na jednotku výroby v porovnaní s materským indexom pomocou údajov od poskytovateľa indexu a poskytovateľov údajov tretích strán. Správca porovnáva s rovnakým ukazovateľom referenčného indexu, aby zistil dosiahnutie environmentálnych charakteristík podporovaných fondom. Správca tiež monitoruje mieru, do akej sa charakteristiky ESG fondu zlepšia v porovnaní s charakteristikami príslušného porovnateľného širokého trhového indexu.



Invesco Bloomberg Commodity Carbon Tilted UCITS ETF (ďalej len „fond“)

Zverejnenia súvisiace s udržateľnosťou

S cieľom posúdiť kvalitu údajov poskytovateľa indexu správca vykonáva náležitú starostlivosť v súvislosti s poskytovateľom indexu pred spustením fondu, ako aj priebežne a na pravidelnej báze. Správca môže tiež využívať údaje od iných poskytovateľov údajov tretích strán na účely porovnania, čo správcovi umožňuje identifikovať a upozorniť na akékoľvek nezrovnalosti. Správca neodhaduje žiadne údaje ani nepoužíva žiadne odhadované údaje od poskytovateľov údajov tretích strán.

Existujú obmedzenia týkajúce sa údajov a metodík používaných na meranie dosiahnutia environmentálnych charakteristik, napr. poskytovateľ indexu a poskytovatelia údajov tretích strán môžu mať nedostatočné pokrytie údajov, alebo sa môžu vyskytnúť chyby v údajoch od poskytovateľov údajov tretích strán vrátane údajov tvoriacich index širených poskytovateľom indexu. Metodika referenčného indexu sa nevzťahuje na priame fyzické podiely v koši fondu. Neočakáva sa však, že by takéto obmedzenia mali nejaký významný vplyv na celkovú schopnosť fondu dosiahnuť environmentálne charakteristiky, ktoré sa splnia sledovaním referenčného indexu.

Zásady angažovanosti Invesco je možné sprístupniť [tu](#).

Informácie o vstupných údajoch, metodikách používaných na výber týchto údajov, metodikách opätovného vyváženia a spôsobe výpočtu referenčného indexu nájdete na webovej stránke poskytovateľa indexu: <https://www.bloomberg.com/professional/product/indices/bloomberg-commodity-index-family/>.



Invesco Bloomberg Commodity Carbon Tilted UCITS ETF (dále jen „fond“)

Zveřejňování informací souvisejících s udržitelností

Souhrn

Cílem fondu je usilovat o dosažení výkonnosti ukazatele celkových čistých výnosů indexu Bloomberg Commodity Carbon Tilted Index (dále jen „referenční index“) minus poplatky a transakční a jiné náklady. Aby bylo dosaženo investičního cíle, investuje fond všechny nebo v podstatě všechny čisté výnosy jakékoli emise akcií do diverzifikovaného portfolia pokladničních poukázek vlády USA, přičemž fond vstoupí do jednoho nebo více swapů se schválenou protistranou za účelem výměny za dohodnutou míru výnosnosti, která bere v úvahu tržní ceny pokladničních poukázek vlády USA.

Fond podporuje environmentální charakteristiky, ale nemá jako cíl udržitelné investice. Environmentální charakteristiky podporované fondem mají poskytovat nepřímou expozici referenčnímu indexu komoditních futures se stejnými komoditními složkami jako index Commodity Index (dále jen „mateřský index“), jejichž váhy jsou vychýleny, aby zohledňovaly emise skleníkových plynů (dále jen „emise GHG“) související s výrobou podkladové komodity, na kterou odkazuje futures kontrakt. Vychýlení se provádí tak, že v rámci každé z následujících skupin komodit v referenčním indexu (průmyslové kovy, odvozené zemědělské komodity, zemědělské komodity ex-deriváty, hospodářská zvířata, drahé kovy, primární energie a destiláty) je váha komodit s nižšími emisemi skleníkových plynů v porovnání s jejich komoditní skupinou zvýšena a váha komodit s vyššími emisemi skleníkových plynů je snížena ve srovnání s mateřským indexem.

V důsledku použití vychýlení podkladových futures kontraktů je čistým přínosem pro životní prostředí to, že ve srovnání s mateřským indexem je větší relativní finanční podpora poskytována producentům komodit s nižšími emisemi skleníkových plynů a menší relativní finanční podpora je poskytována producentům komodit s vyššími emisemi skleníkových plynů.

Rozdíl v podpoře financování mezi referenčním a mateřským indexem se posuzuje prostřednictvím agregovaného rozdílu emisí na jednotku produkce. Faktory vychýlení referenčního indexu jsou nastaveny tak, aby byl agregovaný rozdíl emisí na jednotku produkce 20 %.

Fond má přímé fyzické podíly v portfoliu amerických státních pokladničních poukázek a čistá ekonomická expozice fondu je vůči cenným papírům tvořícím referenční index, který se skládá z komoditních futures. Fond nemá žádnou přímou expozici vůči společnostem, a proto se na investice fondu nevztahuje hodnocení osvědčených postupů správy.

S výjimkou případných zbytkových kapitálových investic de minimis bude 100 % investic fondu použito k dosahování environmentálních charakteristik fondu získáním nepřímé expozice vůči referenčnímu indexu prostřednictvím nefinancovaných swapů.

Manažer průběžně monitoruje chyby sledování fondu. Správce rovněž sleduje a měří výkonnost fondu v oblasti snižování emisí skleníkových plynů v přepočtu na jednotku produkce ve srovnání s mateřským indexem, přičemž využívá údaje poskytovatele indexu a údajů třetích stran. Manažer je porovná se stejným ukazatelem pro referenční index a změří tak dosahování environmentálních charakteristik podporovaných fondem. Manažer také sleduje, do jaké míry jsou charakteristiky ESG fondu zlepšením ve srovnání s charakteristikami relevantního srovnatelného širokého tržního indexu.



Invesco Bloomberg Commodity Carbon Tilted UCITS ETF (dále jen „fond“)

Zveřejňování informací souvisejících s udržitelností

Za účelem posouzení kvality dat poskytovatele indexu provádí manažer hloubkovou kontrolu poskytovatele indexu před spuštěním fondu a poté v tom pokračuje průběžně a pravidelně. Manažer může také pro účely srovnání využívat data od jiných třetích stran jakožto poskytovatelů dat, což mu umožňuje identifikovat a ověřit jakékoli nesrovnalosti. Manažer žádá data neodhaduje, ani nepoužívá žádná odhadovaná data od třetích stran jakožto poskytovatelů dat.

Pro data a metodiky používané k měření dosažení environmentálních charakteristik mohou existovat určitá omezení, např. poskytovatel indexu a třetí strany jakožto poskytovatelé dat nemusí data pokrývat dostatečně, případně mohou v datech třetích stran jakožto poskytovatelů dat existovat chyby, a to včetně dat složek indexu šířených poskytovatelem indexu. Metodika referenčního indexu se neuplatňuje na přímé fyzické podíly koše fondu. Neočekává se však, že by tato omezení měla podstatný vliv na celkovou schopnost fondu dosáhnout environmentálních charakteristik, které jsou splněny sledováním referenčního indexu.

Zásady zapojení společnosti Invesco jsou přístupné [pod tímto odkazem](#).

Informace o vstupních datech, metodikách používaných k výběru těchto dat, metodikách opakovaného vyvažování a výpočtu referenčního indexu se nacházejí na webových stránkách poskytovatele indexu: <https://www.bloomberg.com/professional/product/indices/bloomberg-commodity-index-family/>.