
Invesco Sustainable China Bond Fund

(the “Fund”)

Sustainability-related disclosures

Select language

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



Invesco Sustainable China Bond Fund (the “Fund”)

Sustainability-related disclosures

Summary

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

No sustainable investment objective

This financial product promotes environmental or social characteristics, but does not have as its objective sustainable investment.

However, the Fund has 50% minimum allocated to sustainable investments.

The Fund uses the mandatory principal adverse impacts (PAI) indicators defined in Table 1 of Annex I of the regulatory technical standards for Regulation 2019/2088, combined with qualitative research and/or engagement, to assess whether the sustainable investments of the Fund cause significant harm (DNSH) to a relevant environmental or social investment objective. Where a company is determined to cause such significant harm, such company, it can still be held within the Fund but will not count towards the “sustainable investments”.

Environmental or social characteristics of the financial product

The Fund will have various environmental and social characteristics. The investment manager aims to select issuers which in its view are better positioned than their global sector peers in terms of addressing environmental, social and governance issues.

The environmental and social characteristics may include consideration of ESG factors such as environmental commitment, human capital management, privacy and data security, business ethics and board engagement.

The Fund intends to make sustainable investments by contributing to environmental and/or social objectives for at least 50% of its portfolio.

Investment strategy

The Fund actively invests in bonds issued by Chinese issuers.. The Fund applies a rigorous Environmental, Social and Governance (ESG) framework to guide its active investments. Its ESG approach combines sector exclusions, carbon emission consideration and the selection of issuers with stronger ESG characteristics compared to their sector peers.

Proportion of investments

The Fund will make investments aligned with its environmental and social characteristics for minimum 80% of its assets and 20% maximum may be invested in money market instruments or cash for liquidity management purposes. A minimum of 50% of the Fund's portfolio will be invested in sustainable investments contributing directly to environmental and/or social objectives.

Monitoring of environmental or social characteristics

All proprietary ESG research and scores are stored on Invesco Fixed Income (IFI)'s research platform alongside data from multiple third-party ESG data providers and is connected to the portfolio management platform to enable key ESG data to be integrated into the portfolio management workflow. Relevant ratings and ESG metrics can therefore be incorporated into pre-trade compliance assessments, portfolio trade construction and post-trade portfolio analysis.

Methodologies

Invesco Fixed Income (IFI) uses a common ESG grading approach across public fixed income markets in order to ensure clear communication of each issuer's ESG status. These ratings are typically a function of scores across the three pillars of environmental, social and governance factors.



Invesco Sustainable China Bond Fund (the “Fund”)

Sustainability-related disclosures

Data sources and processing

With regards to exclusions, in order to assess companies around controversial activities, Invesco uses a combination of third data service providers to assess compliance.

With regards to sustainable investments, the selection criteria include : (i) Alignment with the UN Sustainable Development Goals (SDGs) (contributing for at least 25% of the issuer revenue), (ii) green, social or sustainability-linked bonds which fulfil credible industry criteria and Invesco's in-house framework (iii) proprietary or external ESG grades to identify holdings assessed as being best-in-class versus sector peers that links back to environmental or social objectives of the Fund.

Limitations to methodologies and data

Cash or cash equivalent positions in the Fund will be held for technical reasons such as providing liquidity to the Fund's investors. Money market funds will be held by the Fund as they represent the most efficient vehicle for meeting the liquidity needs of investors. However, meeting the broader sustainability-related disclosures of the Fund is not currently possible through money market funds currently available and therefore, investors should note that this technical exception for liquidity exposures will apply.

Derivatives on indices and counterparties used by the Fund will be exempt from the ESG criteria.

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

Due diligence

There are multiple levels of controls in place to ensure that the Fund meets its environmental and social characteristics and maintains a minimum of 50% of holdings allocated to sustainable investments. The ESG data from vendors are reviewed before being integrated into internal systems. Issuers breaching criteria are restricted from purchase by the compliance team.

Engagement policies

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

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



Invesco Sustainable China Bond Fund (der „Fonds“)

Nachhaltigkeitsbezogene Angaben

Zusammenfassung

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

Kein nachhaltiges Investitionsziel

Dieses Finanzprodukt bewirbt ökologische oder soziale Merkmale, hat aber keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel.

Der Fonds investiert jedoch einen Mindestanteil von 50 % in nachhaltige Investitionen.

Der Fonds verwendet die obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI), die in Anhang I in Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards zur Verordnung (EG) Nr. 2019/2088 definiert sind, in Kombination mit qualitativem Research und/oder Engagement, um zu beurteilen, ob die nachhaltigen Investitionen des Fonds ein relevantes ökologisches oder soziales Anlageziel erheblich beeinträchtigen. Wenn festgestellt wird, dass ein Unternehmen eine solche erhebliche Beeinträchtigung verursacht, kann dieses Unternehmen weiterhin im Fonds gehalten werden, es wird jedoch nicht auf die „nachhaltigen Investitionen“ angerechnet.

Ökologische oder soziale Merkmale des Finanzprodukts

Der Fonds wird verschiedene ökologische und soziale Merkmale haben. Der Anlageverwalter strebt die Auswahl von Emittenten an, die seiner Ansicht nach im Hinblick auf ökologische, soziale und auf Unternehmensführung bezogene Aspekte besser positioniert sind als ihre globalen Wettbewerber im selben Sektor. Die ökologischen und sozialen Merkmale können die Berücksichtigung von ESG-Faktoren wie Umweltengagement, Humankapitalmanagement, Datenschutz und Datensicherheit, Geschäftsethik und Engagement der Unternehmensleitung umfassen.

Der Fonds beabsichtigt, für mindestens 50 % seines Portfolios nachhaltige Investitionen zu tätigen, die zu Umweltzielen und/oder sozialen Zielen beitragen.

Anlagestrategie

Der Fonds investiert aktiv in Anleihen chinesischer Emittenten. Der Fonds wendet einen strikten ESG-Rahmen (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) an, um seine aktiven Anlagen zu steuern. Sein ESG-Ansatz kombiniert Sektorausschlüsse, die Berücksichtigung von Kohlenstoffemissionen und die Auswahl von Emittenten mit stärkeren ESG-Merkmalen im Vergleich zu ihren Mitbewerbern in der Branche.

Aufteilung der Investitionen

Der Fonds wird im Umfang von mindestens 80 % seiner Vermögenswerte Investitionen tätigen, die auf seine ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet sind, und maximal 20 % können in Geldmarktinstrumente oder Barmittel zum Zwecke des Liquiditätsmanagements investiert werden. Mindestens 50 % des Fondsportfolios werden in nachhaltige Investitionen investiert, die einen unmittelbaren Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen leisten.

Überwachung ökologischer oder sozialer Merkmale

Alle firmeneigenen Daten zu ESG-Research und -Scores werden auf der Research-Plattform des Invesco Fixed Income (IFI) neben den Daten mehrerer Drittanbieter von ESG-Daten gespeichert und mit der Portfoliomanagement-Plattform verknüpft, um wichtige ESG-Daten in den Portfoliomanagement-Workflow integrieren zu können. Relevante Ratings und ESG-Metriken können daher in Pre-Trade-Konformitätsbewertungen, die Portfolio-Trade-Konstruktion und Post-Trade-Portfolioanalysen einbezogen werden.

Methoden

Invesco Fixed Income (IFI) verwendet einen gemeinsamen ESG-Bewertungsansatz für öffentliche Rentenmärkte, um eine eindeutige Kommunikation des ESG-Status jedes Emittenten sicherzustellen. Diese Bewertungen sind in der Regel eine Funktion aus Bewertungen in den drei Säulen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung.



Invesco Sustainable China Bond Fund (der „Fonds“)

Nachhaltigkeitsbezogene Angaben

Datenquellen und -verarbeitung

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

Im Hinblick auf nachhaltige Investitionen umfassen die Auswahlkriterien: (i) Ausrichtung auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDG) (die mindestens 25 % der Einnahmen der Emittenten ausmachen), (ii) grüne, soziale oder nachhaltigkeitsgebundene Anleihen, die glaubwürdige Branchenkriterien und den internen Rahmen von Invesco erfüllen, (iii) firmeneigene oder externe ESG-Bewertungen, um Beteiligungen zu identifizieren, die im Zusammenhang mit ökologischen oder sozialen Zielen des Fonds gegenüber Vergleichsunternehmen im Sektor als erstklassig bewertet werden.

Beschränkungen hinsichtlich der Methoden und Daten

Barmittel oder Barmitteln gleichgestellte Mittel im Fonds werden aus technischen Gründen wie zur Bereitstellung von Liquidität für die Anleger des Fonds gehalten. Geldmarktfonds werden vom Fonds gehalten, da sie das effizienteste Instrument zur Deckung des Liquiditätsbedarfs von Anlegern darstellen. Die Erfüllung der umfassenderen nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen des Fonds ist jedoch über aktuell verfügbare Geldmarktfonds derzeit nicht möglich, weshalb Anleger darauf hingewiesen werden, dass bei Liquiditätsrisiken diese technische Ausnahme gilt.

Vom Fonds verwendete Derivate auf Indizes und Kontrahenten sind von den ESG-Kriterien ausgenommen.

Es kann einige Beschränkungen aufgrund von Standardisierungsproblemen, Datenintegrität, Datenverfügbarkeit, Aktualität der Daten, Subjektivität bei der Interpretation, Umfang der Daten und Abhängigkeit von Schätzungen geben.

Sorgfaltspflicht

Es gibt mehrere Kontrollebenen, um sicherzustellen, dass der Fonds seine ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt und einen Mindestanteil von 50 % der Bestände in nachhaltigen Investitionen hält. Die ESG-Daten von Anbietern werden überprüft, bevor sie in interne Systeme integriert werden. Emittenten, die Kriterien verletzen, werden vom Compliance-Team vom Kauf ausgeschlossen.

Mitwirkungspolitik

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

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



Invesco Sustainable China Bond Fund (il “Fondo”)

Informativa sulla sostenibilità

Sintesi

Il Fondo soddisfa i requisiti dell’Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all’informazione sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (Regolamento SFDR). Promuove, tra le altre cose, caratteristiche ambientali e/o sociali, garantendo al contempo che le imprese beneficiarie degli investimenti seguano prassi di buona governance.

Nessun obiettivo di investimento sostenibile

Il presente prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali o sociali ma non ha come obiettivo un investimento sostenibile.

Tuttavia, il Fondo alloca almeno il 50% in investimenti sostenibili.

Il Fondo utilizza gli indicatori obbligatori dei principali effetti negativi (PAI) definiti nella Tabella 1 dell’Allegato I delle norme tecniche di regolamentazione del Regolamento 2019/2088, in combinazione con la ricerca qualitativa e/o l’impegno, per valutare se gli investimenti sostenibili del Fondo arrechino un danno significativo (DNSH) a un obiettivo di investimento ambientale o sociale rilevante. Laddove si determini che una società arrechi tale danno significativo, la suddetta società potrà comunque essere detenuta nel Fondo ma non figurerà tra gli “investimenti sostenibili”.

Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario

Il Fondo avrà varie caratteristiche ambientali e sociali. Il gestore degli investimenti mira a selezionare emittenti che, a suo avviso, sono meglio posizionati rispetto alle controparti settoriali globali in termini di questioni ambientali, sociali e di governance. Le caratteristiche ambientali e sociali possono comprendere la presa in considerazione di fattori ESG quali impegno ambientale, gestione del capitale umano, privacy e sicurezza dei dati, etica aziendale e impegno del consiglio.

Il Fondo intende effettuare investimenti sostenibili che contribuiscono a obiettivi ambientali e/o sociali per una quota pari almeno al 50% del portafoglio.

Strategia di investimento

Il Fondo investe attivamente in obbligazioni emesse da emittenti cinesi. Il Fondo applica un rigoroso quadro di riferimento ambientale, sociale e di governance (ESG) per guidare i propri investimenti attivi. Il suo approccio ESG combina le esclusioni di settore, le valutazioni sulle emissioni di carbonio e la selezione di emittenti con caratteristiche ESG più solide rispetto alle controparti di settore.

Quota degli investimenti

Il Fondo effettuerà investimenti allineati con le proprie caratteristiche ambientali e sociali per almeno l’80% delle proprie attività, mentre il 20% massimo può essere investito in strumenti del mercato monetario o liquidità a fini di gestione della stessa. Almeno il 50% del portafoglio del Fondo sarà investito in investimenti sostenibili che contribuiscono direttamente a obiettivi ambientali e/o sociali.

Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali

Tutte le ricerche e i punteggi ESG proprietari sono archiviati sulla piattaforma di ricerca Invesco Fixed Income (IFI) insieme ai dati provenienti da diversi fornitori terzi di dati ESG e sono collegati alla piattaforma di gestione del portafoglio per consentire l’integrazione dei dati ESG chiave nel flusso di gestione del portafoglio. I rating e le metriche ESG rilevanti possono quindi essere incorporati nelle valutazioni di conformità pre-negoziazione, nella costruzione delle operazioni di portafoglio e nell’analisi del portafoglio post-trade.

Metodologie

Invesco Fixed Income (IFI) utilizza un approccio di classificazione ESG comune a tutti i mercati pubblici del reddito fisso, al fine di garantire una comunicazione chiara dello status ESG di ciascun emittente. Questi rating sono tipicamente una funzione dei punteggi dei tre pilastri dei fattori ambientali, sociali e di governance.



Invesco Sustainable China Bond Fund (il “Fondo”)

Informativa sulla sostenibilità

Fonti e trattamento dei dati

Per quanto riguarda le esclusioni, al fine di valutare le società in merito alle attività controverse, Invesco utilizza una combinazione di fornitori di servizi di dati terzi per valutarne la conformità.

Per quanto riguarda gli investimenti sostenibili, i criteri di selezione comprendono: (i) allineamento agli Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite (che contribuiscono per almeno il 25% ai ricavi dell'emittente), (ii) obbligazioni verdi, sociali o legate alla sostenibilità che soddisfano criteri di settore credibili e il quadro interno di Invesco, (iii) valutazioni ESG proprietarie o esterne per identificare le partecipazioni valutate come migliori della categoria rispetto ai peer del settore che si ricollegano agli obiettivi ambientali o sociali del Fondo.

Limitazioni delle metodologie e dei dati

Le posizioni in contanti o equivalenti in contanti nel Fondo saranno detenute per ragioni tecniche, quali la fornitura di liquidità agli investitori del Fondo. Il Fondo deterrà fondi del mercato monetario in quanto rappresentano il veicolo più efficiente per soddisfare le esigenze di liquidità degli investitori. Tuttavia, il rispetto delle più ampie informazioni sulla sostenibilità del Fondo non è possibile attraverso i fondi del mercato monetario attualmente disponibili e pertanto gli investitori devono tenere presente che si applicherà questa eccezione tecnica per le esposizioni alla liquidità.

I derivati su indici e controparti utilizzati dal Fondo non saranno soggetti ai criteri ESG.

Potrebbero esservi alcune limitazioni per motivi di standardizzazione, integrità dei dati, disponibilità dei dati, tempestività dei dati, soggettività nell'interpretazione, ambito dei dati e utilizzo di stime.

Dovuta diligenza

Sono in atto molteplici livelli di controllo per garantire che il Fondo soddisfi le proprie caratteristiche ambientali e sociali e mantenga un minimo del 50% di partecipazioni allocate in investimenti sostenibili. I dati ESG dei fornitori vengono esaminati prima di essere integrati nei sistemi interni. Agli emittenti che violano i criteri sono vietate le operazioni di acquisto da parte del team di conformità.

Politiche di impegno

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

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



Invesco Sustainable China Bond Fund (le « Compartiment »)

Publication d'informations en matière de durabilité

Résumé

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

Sans objectif d'investissement durable

Ce produit financier promeut des caractéristiques environnementales ou sociales, mais n'a pas pour objectif l'investissement durable.

Toutefois, le Compartiment dispose d'un minimum de 50 % alloué à des investissements durables.

Le Compartiment fait appel aux principales incidences négatives (PAI) obligatoires définies dans le Tableau 1 de l'Annexe I des normes techniques de réglementation du Règlement (UE) 2019/2088, combinées à la recherche qualitative et/ou à l'engagement, pour évaluer si ses investissements durables causent un préjudice important à un objectif d'investissement environnemental ou social particulier. Lorsqu'il est établi qu'une société cause un tel préjudice, elle peut toujours rester au sein du Compartiment, mais ne sera pas intégrée aux « investissements durables ».

Caractéristiques environnementales ou sociales du produit financier

Le Compartiment aura diverses caractéristiques environnementales et sociales. Le gestionnaire d'investissement vise à sélectionner des émetteurs qui, selon lui, sont mieux positionnés que leurs pairs mondiaux du secteur par leur gestion des questions environnementales, sociales et de gouvernance. Les caractéristiques environnementales et sociales peuvent inclure la prise en compte de facteurs ESG tels que l'engagement environnemental, la gestion du capital humain, le respect de la vie privée et la sécurité des données, l'éthique de l'entreprise et l'engagement du conseil d'administration.

Le Compartiment entend réaliser des investissements durables en contribuant aux objectifs environnementaux et/ou sociaux pour au moins 50 % de son portefeuille.

Stratégie d'investissement

Le Fonds investit activement dans des obligations émises par des émetteurs chinois. Le Compartiment applique un cadre environnemental, social et de gouvernance (ESG) rigoureux pour guider ses investissements actifs. Son approche ESG associe les exclusions sectorielles, la prise en compte des émissions de carbone et la sélection d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG plus solides par rapport à leurs pairs du secteur.

Proportion d'investissements

Le Compartiment réalisera des investissements alignés sur ses caractéristiques environnementales et sociales à hauteur d'au moins 80 % de ses actifs, et 20 % maximum pourront être placés dans des instruments du marché monétaire ou des liquidités à des fins de gestion de la liquidité. Un minimum de 50 % du portefeuille du Compartiment sera placé dans des investissements durables contribuant directement à des objectifs environnementaux et/ou sociaux.

Contrôle des caractéristiques environnementales ou sociales

Toutes les recherches et tous les scores ESG exclusifs, ainsi que les données issues de plusieurs fournisseurs de données ESG tiers, sont stockés sur la plateforme de recherche d'Invesco Fixed Income (IFI). Ils sont connectés à la plateforme de gestion de portefeuille pour permettre l'intégration des données ESG clés dans le flux de gestion de portefeuille. Les notations et les indicateurs ESG pertinents peuvent donc être intégrés aux évaluations de conformité pré-négociation, à la composition des portefeuilles et à l'analyse de portefeuille post-négociation.



Invesco Sustainable China Bond Fund (le « Compartiment »)

Publication d'informations en matière de durabilité

Méthodes

Invesco Fixed Income (IFI) utilise une approche de classement ESG commune à l'ensemble des marchés publics de titres à revenu fixe afin de garantir une communication claire du statut ESG de chaque émetteur. Les notations attribuées sont généralement fonction des scores obtenus pour les trois piliers (facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance).

Sources et traitement des données

En ce qui concerne les exclusions, afin d'évaluer les sociétés en matière d'activités controversées, Invesco fait appel à une combinaison de fournisseurs de services de données tiers pour évaluer la conformité.

En ce qui concerne les investissements durables, les critères de sélection sont les suivants : (i) alignement avec les objectifs de développement durable (ODD) de l'ONU (contribuant à au moins 25 % des revenus de l'émetteur), (ii) obligations vertes, sociales ou liées au développement durable qui répondent à des critères sectoriels crédibles et au cadre interne d'Invesco, (iii) notes ESG internes ou externes pour identifier les participations considérées comme les meilleures de leur catégorie par rapport à leurs homologues du secteur, en lien avec les objectifs environnementaux ou sociaux du Compartiment.

Limites aux méthodes et aux données

Des positions en liquidités ou quasi-liquidités dans le Compartiment seront détenues pour des raisons techniques telles que la fourniture de liquidités aux investisseurs du Compartiment. Des fonds du marché monétaire seront détenus par le Compartiment, car ils représentent le moyen le plus efficace pour répondre aux besoins en liquidités des investisseurs. Toutefois, il n'est pour le moment pas possible de répondre aux obligations d'informations générales relatives au développement durable du Compartiment par le biais des fonds du marché monétaire actuellement disponibles. Par conséquent, les investisseurs doivent noter que cette exception technique s'appliquera aux expositions aux liquidités.

Les produits dérivés sur indices et contreparties utilisés par le Compartiment seront exemptés des critères ESG.

Des problèmes liés à la standardisation, l'intégrité des données, la disponibilité des données, l'actualité des données, la subjectivité de l'interprétation, la portée des données et la dépendance aux estimations peuvent entraîner certaines limites.

Diligence raisonnable

Il existe plusieurs niveaux de contrôles en place pour s'assurer que le Compartiment respecte ses caractéristiques environnementales et sociales et maintienne un minimum de 50 % des participations allouées à des investissements durables. Les données ESG des fournisseurs sont examinées avant d'être intégrées aux systèmes internes. L'équipe de conformité empêche les achats issus d'émetteurs qui ne respectent pas les critères.

Politiques d'engagement

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

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



Invesco Sustainable China Bond Fund (het “Fonds”)

Duurzaamheidsinformatie

Samenvatting

Het Fonds voldoet aan de vereisten van artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector (Sustainable Finance Disclosure Regulation, ofwel SFDR). Het promoot onder andere ecologische en/of sociale kenmerken en zorgt er tevens voor dat ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

Geen duurzame beleggingsdoelstelling

Dit financiële product promoot ecologische of sociale kenmerken, maar heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling.

Het Fonds heeft echter minimaal 50% toegewezen aan duurzame beleggingen.

Het Fonds maakt gebruik van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten (PAI) die zijn gedefinieerd in Tabel 1 van Bijlage I van de technische reguleringsnormen voor Verordening 2019/2088, in combinatie met kwalitatief onderzoek en/of engagement, om te beoordelen in hoeverre de duurzame beleggingen van het Fonds ernstige afbreuk (DNSH) doen aan een relevante ecologische of sociale beleggingsdoelstelling. Als er wordt vastgesteld dat een bedrijf dergelijke ernstige afbreuk doet, kan dat bedrijf nog steeds worden aangehouden in het Fonds, maar telt het niet mee voor de “duurzame beleggingen”.

Ecologische of sociale kenmerken van het financiële product

Het Fonds zal verschillende ecologische en sociale kenmerken hebben. De beleggingsbeheerder streeft ernaar emittenten te selecteren die naar zijn mening beter gepositioneerd zijn dan hun wereldwijde sectorale collega's met betrekking tot het aanpakken van kwesties op het gebied van milieu, maatschappij en goed bestuur. De ecologische en sociale kenmerken omvatten mogelijk de overweging van ESG-factoren zoals milieuverbintenis, beheer van menselijk kapitaal, privacy- en gegevensbeveiliging, bedrijfsethiek en betrokkenheid van de raad.

Het Fonds beoogt duurzaam te beleggen door bij te dragen aan ecologische en/of sociale doelstellingen voor ten minste 50% van zijn portefeuille.

Beleggingsstrategie

Het Fonds belegt actief in obligaties die zijn uitgegeven door Chinese emittenten. Het Fonds past een strikt kader toe op het gebied van milieu, maatschappij en goed bestuur (Environmental, Social and Governance, ofwel ESG) als leidraad voor zijn actieve beleggingen. Zijn ESG-benadering combineert sectoruitsluitingen, overwegingen op het gebied van CO₂-emissie en het selecteren van emittenten met sterkere ESG-kenmerken dan hun sectorgenoten.

Aandeel beleggingen

Het Fonds belegt minimaal 80% van zijn activa in beleggingen die zijn afgestemd op de ecologische en sociale kenmerken en 20% wordt belegd in geldmarktinstrumenten of contanten ten behoeve van het liquiditeitsbeheer. Minimaal 50% van de portefeuille van het Fonds zal worden belegd in duurzame beleggingen die rechtstreeks bijdragen aan ecologische en/of sociale doelstellingen.

Monitoring ecologische of sociale kenmerken

Alle eigen ESG-onderzoek en -scores worden bewaard op het onderzoeksplatform van Invesco Fixed Income (IFI) samen met gegevens van meerdere externe ESG-gegevensverstellers en hebben betrekking op het portefeuillebeheerplatform om ervoor te zorgen dat belangrijke ESG-gegevens worden geïntegreerd in het portefeuillebeheerproces. Desbetreffende ratings en ESG-maatstaven kunnen bijgevolg worden geïntegreerd in de compliancebeoordelingen voorafgaand aan de handel, portefeuillesamenstelling voor de handel en portefeuille-analyse na de handel



Invesco Sustainable China Bond Fund (het “Fonds”)

Duurzaamheidsinformatie

Methodologieën

Invesco Fixed Income (IFI) gebruikt een algemene ESG-beoordelingsbenadering voor openbare vastrentende markten om duidelijke communicatie over de ESG-status van elke emittent te verzekeren. Deze ratings zijn doorgaans een functie van scores over de drie pijlers van factoren op het gebied van milieu, maatschappij en goed bestuur.

Databronnen en -verwerking

Met betrekking tot uitsluitingen gebruikt Invesco verschillende gegevens van externe dienstverleners om bedrijven op basis van controversiële activiteiten en de naleving te beoordelen.

Met betrekking tot duurzame beleggingen omvatten de selectiecriteria: (i) Afstemming met de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN (Sustainable Development Goals ofwel SDG's) (die voor ten minste 25% bijdragen aan het inkomen van de emittent), (ii) groene, sociale of duurzaamheidsgereerde obligaties die voldoen aan geloofwaardige sectorale criteria en Invesco's eigen kader (iii) eigen of externe ESG-ratings om participaties te identificeren die zijn beoordeeld als best-in-class ten opzichte van sectorale collega's die betrekking hebben op ecologische of sociale doelstellingen van het Fonds.

Methodologische en databeperkingen

Posities in contanten en equivalenten van contanten zullen worden aangehouden voor technische redenen zoals het verstrekken van liquiditeit aan de beleggers in het Fonds. Er zullen door het Fonds geldmarktfondsen worden aangehouden omdat zij het meest doeltreffende vehikel vormen om te voldoen aan de liquiditeitsbehoeften van beleggers. Het is echter momenteel niet mogelijk om te voldoen aan de bredere duurzaamheidsgereerde informatieverschaffingen van het Fonds via geldmarktfondsen die momenteel beschikbaar zijn en bijgevolg moeten beleggers er rekening mee houden dat deze technische expertise voor liquiditeitsblootstellingen van toepassing zal zijn.

Derivaten op indices en tegenpartijen die door het Fonds worden gebruikt, zullen worden vrijgesteld van de ESG-criteria.

Er kunnen enkele beperkingen zijn door problemen met standaardisatie, gegevensintegriteit, beschikbaarheid van gegevens, actualiteit van gegevens, subjectiviteit in de interpretatie, omvang van gegevens en afhankelijkheid van schattingen.

Due diligence

Er zijn meerdere controlesniveaus om ervoor te zorgen dat het Fonds voldoet aan zijn ecologische en sociale kenmerken en minimaal 50% van de participaties toewijst aan duurzame beleggingen. De ESG-gegevens van leveranciers worden beoordeeld voordat ze worden geïntegreerd in interne systemen. Emittenten die de criteria overtreden, worden door het compliance-team van aankoop uitgesloten.

Engagementbeleid

Klik [hier](#) voor toegang tot ons engagementbeleid en het beleid voor stemmen bij volmacht.

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



Invesco Sustainable China Bond Fund «fondet»)

Opplysninger om bærekraft

Sammendrag

Fondet oppfyller kravene i artikkel 8 i europaparlaments- og rådsforordning 2019/2088 om offentliggjøring av bærekraftsrelaterte opplysninger i sektoren for finansielle tjenester (SFDR). Det fremmer, blant annet, miljømessige og/eller sosiale egenskaper, samtidig som det sikrer at investeringsselskaper følger god forretningspraksis.

Ingen bærekraftige investeringsmål

Dette finansielle produktet fremmer miljømessige eller sosiale egenskaper, men har ikke bærekraftige investeringer som mål.

Fondet allokerer imidlertid minst 50 % til bærekraftige investeringer.

Fondet bruker de obligatoriske indikatorene for de viktigste negative virkningene (PAI, principal adverse impacts) som definert i tabell 1 i vedlegg 1 av de forskriftsmessige tekniske standardene i forordning 2019/2088, kombinert med kvalitativ forskning og/eller engasjement, for å vurdere om fondets bærekraftige investeringer medfører vesentlig skade (DNSH, do no significant harm) på et aktuelt miljømessig eller sosialt investeringsmål. Hvis det fastslås at et selskap gjør vesentlig skade, kan det fortsatt holdes av fondet, men det teller ikke som en av de «bærekraftige investeringene».

Det finansielle produktets miljømessige eller sosiale egenskaper

Fondet vil ha flere miljømessige og sosiale egenskaper. Investeringsforvalteren har som mål å velge utstedere som etter deres syn er bedre posisjonert enn deres globale bransjekonkurrenter når det gjelder å håndtere miljømessige, sosiale og styringsmessige spørsmål. De miljømessige og sosiale egenskapene kan omfatte vurdering av ESG-faktorer som miljøforpliktelse, forvaltning av menneskelig kapital, personvern og datasikkerhet, forretningsetikk og styreengasjement.

Fondet har til hensikt å gjøre bærekraftige investeringer ved å bidra til miljømessige og/eller sosiale mål for minst 50 % av porteføljen.

Investeringsstrategi

Fondet investerer aktivt i obligasjoner utstedt av kinesiske utstedere. Det benytter et strengt miljømessig, sosialt og styringsmessig rammeverk (ESG) som veileding for å finne de aktive investeringene. ESG-metoden kombinerer utelukkelse av bransjer, hensyn til klimagassutslipp og valg av utstedere som har sterke ESG-egenskaper sammenlignet andre selskaper i den aktuelle bransjen.

Investeringsandeler

Fondet vil investere minst 80 % av aktivaene i samsvar med sine miljømessige og sosiale egenskaper, og kan maksimalt investere 20 % i pengemarkedsinstrumenter eller kontanter for å styre likviditet. Minst 50 % av fondets portefølje vil bli investert i bærekraftige investeringer som bidrar direkte til miljømål og/eller sosiale mål.

Overvåking av miljømessige eller sosiale egenskaper

Alle proprietære ESG-analyser og -poengsummer lagres på Invesco Fixed Incomes (IFI) analyseplattform sammen med data fra flere tredjeparts ESG-dataleverandører og er koblet til porteføljestyTINGSplattformen for å gjøre det mulig å integrere viktige ESG-data i arbeidsflyten for porteføljestyring. Relevante vurderinger og ESG-mål kan derfor innlemmes i overholdelsesvurderinger før handel, porteføljehandelskonstruksjon og porteføljeanalyse etter handel.

Metodikk

Invesco Fixed Income (IFI) bruker en vanlig ESG-klassifiseringsmetode i offentlige rentepapirmarkeder for å sikre tydelig kommunikasjon av hver utsteders ESG-status. Disse vurderingene er vanligvis en funksjon av poeng i de tre pilarene av miljømessige, sosiale og styringsmessige faktorer.



Invesco Sustainable China Bond Fund «fondet»)

Opplysninger om bærekraft

Datakilder og -behandling

Invesco bruker en kombinasjon av eksterne dataleverandører for å vurdere samsvar og utelukke selskaper som er involvert i kontroversielle aktiviteter.

Når det gjelder bærekraftige investeringer, omfatter utvelgelseskriteriene: (i) tilpasning til FNs bærekraftsmål (SDG-er) (bidrar til minst 25 % av utstedertinntektene), (ii) grønne, sosiale eller bærekraftskoblede obligasjoner som oppfyller troverdige bransjekriterier og Invescos interne rammeverk (iii) proprietære eller eksterne ESG-karakterer for å identifisere beholdninger som vurderes som best-i-klassen sammenlignet med bransjekonkurrenter som kan knyttes til fondets miljømessige eller sosiale mål.

Begrensninger ved metodikk og data

Fondets kontanter eller kontantekvivalenter vil bli holdt av tekniske grunner, som å gi likviditet til fondets investorer. Pengemarkedsfond vil bli holdt av fondet ettersom de representerer det mest effektive foretaket for å oppfylle investorenes likviditetsbehov. Det er imidlertid ikke mulig å oppfylle fondets bredere bærekraftstilknyttede offentliggjøring av opplysninger gjennom pengemarkedsfond som er tilgjengelige for øyeblikket, og investorene bør derfor merke seg at dette tekniske unntaket for likviditetsekspонeringer vil gjelde.

Derivater på indeks og motparter som fondet benytter, er unntatt fra ESG-kriteriene.

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

Selskapsgjennomgang

Det er flere nivåer av kontroller på plass for å sikre at fondet oppfyller sine miljømessige og sosiale egenskaper og opprettholder minst 50 % av beholdningene som er allokeret til bærekraftige investeringer. ESG-data fra leverandører gjennomgås før de integreres i interne systemer. Utstedere som bryter kriteriene, er begrenset fra kjøp av overholdelsesteamet.

Engasjementspolicy

Klikk [her](#) for å få tilgang til vår policy for engasjement og fullmaksstemmegivning.

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



Invesco Sustainable China Bond Fund (el «Fondo»)

Información relativa a la sostenibilidad

Resumen

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

Sin objetivo de inversión sostenible

Este producto financiero promueve características medioambientales o sociales, pero no tiene como objetivo la inversión sostenible.

Sin embargo, el Fondo asigna un mínimo del 50% a las inversiones sostenibles.

El Fondo utiliza los indicadores obligatorios de las principales incidencias adversas (PIA) definidos en la tabla 1 del anexo I de las normas técnicas de regulación del Reglamento 2019/2088, junto con análisis cualitativos o la implicación, para evaluar si las inversiones sostenibles del Fondo causan un perjuicio significativo a un objetivo de inversión medioambiental o social pertinente. Cuando se determine que una empresa causa un perjuicio significativo, dicha empresa podrá mantenerse en el Fondo, pero no contará para las «inversiones sostenibles».

Características medioambientales o sociales del producto financiero

El Fondo tendrá diversas características medioambientales y sociales. El gestor de inversiones tiene como objetivo seleccionar emisores que, en su opinión, están mejor posicionados que sus homólogos globales del sector en lo que respecta a las cuestiones medioambientales, sociales y de gobernanza. Las características medioambientales y sociales pueden incluir la consideración de factores ESG como el compromiso medioambiental, la gestión del capital humano, la privacidad y la seguridad de los datos, la ética empresarial y la implicación con la junta directiva.

El Fondo pretende destinar un mínimo del 50% de su cartera a realizar inversiones sostenibles que contribuyan a los objetivos medioambientales o sociales.

Estrategia de inversión

El Fondo invierte activamente en bonos de emisores chinos. El Fondo aplica un riguroso marco medioambiental, social y de gobernanza (ESG, por sus siglas en inglés) para orientar sus inversiones activas. Su enfoque ESG combina exclusiones sectoriales, consideraciones sobre las emisiones de carbono y la selección de emisores con características ESG más sólidas en comparación con sus homólogos del sector.

Proporción de inversiones

El Fondo asignará al menos el 80% de sus activos a inversiones que se ajusten a sus características medioambientales y sociales, y un máximo del 20% podrá invertirse en instrumentos del mercado monetario o en efectivo, con fines de gestión de la liquidez. Un mínimo del 50% de la cartera del Fondo se destinará a inversiones sostenibles que contribuyan directamente a objetivos medioambientales o sociales.

Seguimiento de las características medioambientales o sociales

Todos los análisis y las puntuaciones ESG propios se almacenan en la plataforma de análisis de Invesco Fixed Income (IFI) junto con los datos de varios proveedores externos de datos ESG, y se conectan a la plataforma de gestión de carteras para permitir la integración de datos ESG clave en el flujo de gestión de carteras. De ese modo, las puntuaciones y los parámetros ESG relevantes se pueden añadir a las evaluaciones de cumplimiento previas a la inversión, así como a la construcción de operaciones de cartera y a los análisis posteriores a la inversión.

Métodos

Invesco Fixed Income (IFI) utiliza un enfoque de puntuación ESG común a todos los mercados cotizados de renta fija para garantizar que la situación ESG de cada emisor se comunica de forma clara. Estas calificaciones suelen depender de las puntuaciones en los tres pilares de los factores medioambientales, sociales y de gobernanza.



Invesco Sustainable China Bond Fund (el «Fondo»)

Información relativa a la sostenibilidad

Fuentes y tratamiento de datos

En lo que respecta a las exclusiones, para evaluar la exposición de las empresas a actividades controvertidas, Invesco recurre a una selección de proveedores externos de servicios de información para determinar el cumplimiento.

En lo que respecta a las inversiones sostenibles, los criterios de selección incluyen: (i) el ajuste a los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de las Naciones Unidas (que el emisor contribuya con al menos el 25% de sus ingresos); (ii) el cumplimiento de criterios creíbles del sector y la conformidad con el marco interno de Invesco a la hora de invertir en bonos verdes, sociales o vinculados a la sostenibilidad; (iii) la posesión de calificaciones ESG (ya sean propias o de terceros) que distingan a las posiciones del Fondo como las mejores en su sector, en comparación con sus homólogas en los sectores respectivos, en relación con objetivos medioambientales o sociales del Fondo.

Limitaciones de los métodos y los datos

Las posiciones en efectivo o equivalentes de efectivo en el Fondo se mantendrán por razones técnicas, como proporcionar liquidez a los inversores del Fondo. El Fondo mantendrá fondos del mercado monetario, ya que representan el vehículo más eficiente para satisfacer las necesidades de liquidez de los inversores. Sin embargo, los fondos del mercado monetario actualmente disponibles no cumplen los criterios generales de sostenibilidad del Fondo, por lo que los inversores deben ser conscientes de esta excepción técnica para las exposiciones a liquidez.

Los derivados sobre índices y contrapartes utilizados por el Fondo estarán exentos de los criterios ESG.

Puede haber algunas limitaciones debido a problemas de armonización, integridad de los datos, disponibilidad de los datos, puntualidad de los datos, subjetividad en la interpretación, alcance de los datos y de dependencia en estimaciones.

Diligencia debida

Existen varios niveles de control para garantizar que el Fondo cumple sus características medioambientales y sociales y mantiene un mínimo del 50% de las posiciones asignadas a inversiones sostenibles. Los datos ESG de proveedores se revisan antes de integrarse en los sistemas internos. El equipo de cumplimiento restringe la compra de emisores que incumplan los criterios correspondientes.

Políticas de implicación

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

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



Invesco Sustainable China Bond Fund ("Rahasto")

Kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen

Tiivistelmä

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

Ei kestävää sijoitustavoitetta

Tämä rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen.

Rahaston varoista vähintään 50 prosenttia kuitenkin kohdennetaan kestäviin sijoituksiin.

Rahasto käyttää asetuksen 2019/2088 teknisten säädelystandardien liitteen I taulukossa 1 määritettyjä pakollisia pääasiallisten haitallisten vaikutusten (PAI) indikaattoreita sekä laadullista tutkimusta ja/tai yhteydenpitoa arvioidessaan, aiheuttavatko rahaston kestävät sijoitukset merkittävästi haittaa (DNSH) asiaankuuluville ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville sijoitustavoitteille. Jos yrityksen katsotaan aiheuttavan tälläistä merkittävästi haittaa, se voidaan edelleen pitää rahastossa, mutta sitä ei lasketa mukaan "kestäviin sijoituksiin".

Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät rahoitustuotteiden ominaisuudet

Rahastolla on useita ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahastonhoitaja pyrkii valitsemaan liikkeeseenlaskijoita, jotka ovat rahastonhoitajan näkemyksen mukaan toimialansa muita globaleja toimijoida paremmassa asemassa suhteessa ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyvien ongelmien ratkaisemiseen. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviin ominaisuuksiin voivat kuulua muun muassa ESG-tekijät, kuten sitoutuminen ympäristöongelmien ratkaisemiseen, henkisen pääoman hallinta, yksityisyys ja tietoturva, liiketoimintaetikkä ja johdon sitouttaminen.

Rahasto aikoo tehdä kestäviä sijoituksia edistämällä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita vähintään 50 %:lla sijoitussalkusta.

Sijoitusstrategia

Rahasto sijoittaa aktiivisesti kiinalaisten liikkeeseenlaskijoiden joukkolainoihin. Rahasto soveltaa tiukkaa ympäristö-, yhteiskunnan ja hyvän hallintotavan huomioivaa ESG-kehystä, joilla se ohjaa aktiivisia sijoituksiaan. Rahaston ESG-lähestymistavassa huomioidaan sektorirajoitukset ja hiilidioksidipäästöt, ja sen puitteissa valitaan sellaisia liikkeeseenlaskijoita, joilla on korkeammat ESG-luokitukset verrattuna muihin sektorin toimijoihin.

Sijoitusten osuus

Rahasto sijoittaa vähintään 80 prosenttia ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia vastaaviin kohteisiin, ja enintään 20 prosenttia sijoitetaan rahamarkkinainstrumentteihin tai käteiseen likviditeeteen hallintatarkoituksissa. Vähintään 50 % rahaston sijoitussalkusta sijoitetaan kestäviin sijoituskohteisiin, jotka edistävät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita.

Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien seuranta

Yrityksen itse tekemiä ESG-selvityksiä ja -pisteetyksiä sekä kolmansilta osapuolilta saatuja ESG-tietoja säilytetään Invesco Fixed Income (IFI) omassa tutkimusalustassa, joka on yhteydessä sijoitussalkun hallintaympäristöön, jotta keskeiset ESG-tiedot voidaan integroida sijoitussalkun hallinnan työkulkuun. ESG-luokitukset ja -mittarit voidaan näin ollen yhdistää kaupankäyntiä edeltävään vaatimustenmukaisuuden arvointiin, sijoitussalkun rakentamiseen ja kaupankäynnin jälkeen tehtävään sijoitussalkun analysointiin.

Menetelmät

Invesco Fixed Income (IFI) käyttää yhtenäistä ESG-luokitusta kaikilla julkisilla kiinteätuottoisten arvopaperien markkinoilla, jotta liikkeeseenlaskijoiden ESG-tila voidaan ilmoittaa selkeästi ja yksiselitteisesti. Luokitussa annetaan yleensä pistetä ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyville tekijöille.



Invesco Sustainable China Bond Fund ("Rahasto")

Kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen

Tietolähteet ja tietojen käsitteily

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

Kestävien sijoitusten valintakriteerit: (i) yhdenmukaisuus YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden (SDG) kanssa (muodostaa vähintään 25 prosenttia liikkeeseenlaskijan liikevaihdosta), (ii) vihreät joukkolainat sekä yhteiskuntaan ja kestävyyteen liittyvät joukkovelkakirjat, jotka täyttävät toimialan ja Invescon luokituskehyn kriteerit, ja (iii) rahastoyhtiön omat tai ulkoiset ESG-luokitukset, joilla sijoitukset voidaan arvioida oman sektorinsa parhaaksi ja jotka linkittyvät rahaston ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviin tavoitteisiin.

Menetelmiä ja tietoja koskevat rajoitukset

Rahasto sijoittaa käteiseen tai käteisvaroja vastaaviin omaisuuseriin teknisistä syistä, kuten likviditeetin tarjoamiseksi sijoittajille. Rahasto sijoittaa rahamarkkinarahastoihin, koska ne ovat tehokkain keinot vastata sijoittajien likviditeettitarpeeseen. Tällä hetkellä rahaston laajempien kestävyyteen liittyvien ominaisuuksien saavuttaminen ei ole mahdollista tarjolla olevien rahamarkkinarahastojen kautta, joten sijoittajien tulee huomioida tämä tekninen poikkeus likviditeetin varmistamiseksi.

ESG-kriteerit eivät koske indekseihin ja rahaston osapuoliin liittyviä johdannaisia.

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

Asianmukainen huolellisuus

Käytössä on useita valvontatasoja sen varmistamiseksi, että rahasto on yhdenmukainen edistämiensä ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien kanssa ja että vähintään 50 prosenttia kohdistetaan kestäviin sijoituksiin. Tietojen tarjoajilta saadut ESG-tiedot tarkastetaan ennen niiden integroimista sisäisiin järjestelmiin.

Vaatimustenmukaisuudesta vastaava tiimi rajoittaa sijoituksia liikkeeseenlaskijoihin, jotka eivät täytä kriteerejä.

Vaikuttamispolitiikat

Napsauta [tätä](#) ja tutustu vaikutuspolitiikkaamme ja valtakirjaäänenestystä koskevaan käytäntöömme.

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



Invesco Sustainable China Bond Fund ("fonden")

Hållbarhetsrelaterad redovisning

Sammanfattning

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

Inget mål för hållbar investering

Den här finansiella produkten främjar miljöegenskaper och sociala egenskaper, men har inte hållbar investering som mål.

Emellertid har fonden minst 50 % tilldelat för hållbara investeringar.

Fonden använder de obligatoriska PAI-indikatorerna (huvudsakliga negativa konsekvenser) som definieras i tabell 1 i bilaga I till de regulatoriska tekniska standarderna för förordning 2019/2088, i kombination med kvalitativ forskning eller engagemang, för att bedöma om de hållbara investeringarna i fonden orsakar betydande skada (DNSH) för ett relevant mål för miljö- eller samhällsinvesteringar. Om ett företag bedöms orsaka sådana betydande skador kan det fortfarande behållas i fonden men räknas inte in bland "hållbara investeringar".

Miljö- eller sociala egenskaper hos den finansiella produkten

Fonden har olika miljörelaterade och sociala egenskaper. Investeringsförvaltaren strävar efter att välja ut emittenter som, enligt investeringsförvaltaren, är bättre positionerade jämfört med andra i samma sektor globalt vad gäller miljöfrågor, sociala frågor och bolagsstyrningsfrågor. De miljörelaterade och sociala egenskaperna kan inkludera hänsyn till ESG-faktorer som miljöengagemang, hantering av humankapital, sekretess och datasäkerhet, affärsetik samt styrelsens engagemang.

Fonden avser att göra hållbara investeringar genom att bidra till miljömål eller sociala mål i minst 50 % av portföljen.

Investeringsstrategi

Fonden investerar aktivt i obligationer emitterade av kinesiska emittenter. Fondan använder ett omfattande ramverk för miljöfaktorer, sociala faktorer och bolagsstyrningsfaktorer som vägledning för sina aktiva investeringar. Ramverkets metod för miljöfaktorer, sociala faktorer och bolagsstyrningsfaktorer är en kombination av sektoruteslutningar, koldioxidutsläppsöverväganden och val av emittenter med bättre miljöegenskaper, sociala egenskaper och bolagsstyrningsegenskaper än andra i sektorn.

Andel av investeringarna

Fonden investerar minst 80 % av tillgångarna i linje med de miljömässiga och sociala egenskaper som främjas och som mest 20 % kan investeras i penningmarknadsinstrument eller likvida medel för likviditetshantering. Minst 50 % av fondens portfölj investeras i hållbara investeringar som bidrar till miljömål eller sociala mål.

Övervakning av miljörelaterade och sociala egenskaper

Alla interna ESG-analys och ESG-betyg lagras på analysplattformen för Invesco Fixed Income (IFI) tillsammans med data från flera tredjepartsleverantörer av ESG-data, och ansluts till plattformen för portföljhantering för att möjliggöra att viktiga ESG-data integreras i arbetsflödet för portföljhantering. Relevanta betyg och ESG-mätvärden kan därför införas i bedömningar av efterlevnad före handel, portföljhandelskonstruktion och analys efter handel.

Metoder

Invesco Fixed Income (IFI) använder en gemensam ESG-betygsättningsmetod för offentliga, räntebärande marknader för att säkerställa tydlig kommunikation av respektive emittents ESG-status. Dessa betyg utgör vanligtvis en funktion av betyg för de tre grundpelarna med miljöfaktorer, sociala faktorer och bolagsstyrningsfaktorer.



Invesco Sustainable China Bond Fund ("fonden")

Hållbarhetsrelaterad redovisning

Datakällor och bearbetning

För att kunna bedöma om bolag är inblandade i kontroversiella aktiviteter för uteslutningar använder Invesco en kombination av tredjepartsdataleverantörer till att bedöma efterlevnaden.

När det gäller hållbara investeringar är urvalskriterierna: i) överensstämmelse med FN:s mål för hållbar utveckling (SDG) (som bidrar till minst 25 % av emittentens intäkter), ii) gröna, sociala eller hållbarhetsrelaterade obligationer som uppfyller trovärdiga branschkriterier och Invescos eget ramverk, iii) interna eller externa ESG-betyg för att identifiera innehav som bedöms som bäst i klassen jämfört med andra i sektorn och som återkopplas till fondens miljömål eller sociala mål.

Begränsningar för metoder och data

Likvida medel eller motsvarande positioner i fonden innehålls av tekniska skäl såsom att ge fondens investerare likviditet. Fondens innehav av penningmarknadsfonder representerar det mest effektiva sättet att möta investerarnas likviditetsbehov. Det är dock inte möjligt att uppfylla den bredare hållbarhetsrelaterade redovisningen av fonden via de penningmarknadsfonder som är tillgängliga för närvarande, och därför bör investerare notera att detta tekniska undantag för likviditetsexponeringar gäller.

Derivat av index och motparter som används av fonden är undantagna från ESG-kriterierna.

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

Due diligence

Det finns flera kontrollnivåer för att säkerställa att fonden uppfyller sina miljöegenskaper och sociala egenskaper, och upprätthåller ett innehav av minst 50 % som allokerats för hållbara investeringar. ESG-data från leverantörer granskas innan de integreras i interna system. Emittenter som bryter mot kriterierna begränsas för köp av företagets efterlevnadsteam.

Strategier för engagemang

Klicka [här](#) för att få åtkomst till vår policy för engagemang och global röstning via ombud.

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