
Invesco Net Zero Global Investment Grade Corporate Bond Fund (the “Fund”)

Sustainability-related disclosures

Select language

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



Invesco Net Zero Global Investment Grade Corporate Bond Fund (The “Fund”)

Sustainability-related disclosures

Summary

The Fund has sustainable investment as its objective as covered under Article 9 of the Regulation (EU) 2019/2088 on sustainability-related disclosures in the financial services sector (SFDR).

No significant harm of the sustainable investment objective

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 will be excluded from investment in the Fund.

Sustainable investment objective of the financial product

The Fund aims to contribute to the goal of achieving global net zero emissions by 2050 or sooner by investing in companies committed to this aim. It also seeks to deliver income together with long-term capital growth.

Investment strategy

The Fund actively invests in corporate bonds worldwide. The investment team, Invesco Fixed Income (IFI), will implement a multi-faceted approach in order to align the Fund's investments with the definition of a Net Zero Investment Strategy set out by the Paris Aligned Investment Initiative's (PAII) Net Zero Investment Framework (NZIF).

Proportion of investments

The Fund will invest in sustainable investments for at least 90% of its portfolio contributing to an environmental objective.

Monitoring of sustainable investment objective

The Fund pursues a transition strategy which focuses on companies committed to decarbonising their business models in a manner consistent with the goal of net zero carbon emissions by 2050. Measuring progress against this sustainable investment objective will be primarily achieved through ongoing monitoring of two specific components by the investment manager:

- Progress towards Net Zero alignment as defined by the technical framework set out in the Net Zero Investment Framework.
- Absolute emissions performance against targets.

In addition to the above, dedicated ESG-focused portfolio reviews are in place to complement the existing risk-return portfolio review process.

Methodologies

The Fund's ESG approach combines sector exclusions, sector-specific parameters, alignment assessments against global net zero goals and the selection of issuers with strong ESG characteristics. The Fund's investment approach will follow the Net Zero Investment Framework (NZIF) as developed by the Paris Aligned Investment Initiative (PAII).

There are two core components for a net zero investment strategy:

1. To decarbonise investment portfolios in a way that is consistent with achieving global net zero greenhouse gas (GHG) emissions by 2050.
2. To increase investment in the range of 'climate solutions' needed to meet that goal.

The framework set out six core criteria (plus four further criteria to be incorporated where possible) to establish the net zero alignment assessment of each issuer. The Fund's investment process assesses companies against these criteria in order to categorise their net zero alignment status as part of its issuer selection process.



Invesco Net Zero Global Investment Grade Corporate 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 Sustainalytics and ISS (Institutional Shareholder Services) to assess compliance. However, this can be supplemented with other service providers where appropriate.

With regards to sustainable investments, the assessment is completed in alignment with the NZIF. Third-party research and data providers (such as MSCI, Sustainalytics, UN Global Compact compliance, ISS Climate Solutions) are used to provide broad market context and transparency on ESG issues for analysts.

Limitations to methodologies and data

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

Data due diligence reviews are performed on data received from ESG data vendors to ensure that datasets are as complete as possible before ingestion into internal systems. In addition, our internal investment compliance process checks each new transaction against a list of eligible sustainable investments securities.

Engagement policies

Our approach to engagement, which is carried out on behalf of the client assets in our net zero labelled products, is guided by the reality that to address climate change and limit global warming, carbon emissions must be reduced in absolute terms across the global economy. We will invest in companies that we believe can make the transition to lower carbon business models in a manner that is consistent with the goal of net zero carbon emissions by 2050.

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

Attainment of the sustainable investment objective

The Fund has a reduction in carbon emissions in its objective as its objective is to contribute to the goal of achieving global net zero greenhouse gas emissions by 2050 or sooner. To achieve this sustainable investment objective, the Fund’s investment approach will follow the Net Zero Investment Framework (NZIF) as developed by the Paris Aligned Investment Initiative (PAII).

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



Invesco Net Zero Global Investment Grade Corporate Bond Fund (der „Fonds“)

Nachhaltigkeitsbezogene Angaben

Zusammenfassung

Der Fonds verfolgt als Anlageziel eine nachhaltige Anlage gemäß Artikel 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungen im Finanzdienstleistungssektor (SFDR).

Keine erhebliche Beeinträchtigung des nachhaltigen Investitionsziels

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, wird dieses Unternehmen von einer Investition im Rahmen des Fonds ausgeschlossen.

Nachhaltiges Investitionsziel des Finanzprodukts

Der Fonds ist bestrebt, bis 2050 oder früher einen Beitrag zum Ziel der Erreichung der weltweiten Netto-Null-Emissionen zu leisten, indem er in Unternehmen investiert, die sich diesem Ziel verpflichtet haben. Der Fonds strebt ebenfalls die Erwirtschaftung von Erträgen zusammen mit langfristigem Kapitalzuwachs an.

Anlagestrategie

Der Fonds investiert aktiv in Unternehmensanleihen weltweit. Das Anlageteam, Invesco Fixed Income (IFI), verfolgt einen vielfältigen Ansatz, um die Anlagen des Fonds an der Definition einer Netto-Null-Anlagestrategie auszurichten, die im Net Zero Investment Framework (NZIF) der Paris Aligned Investment Initiative (PAII) dargelegt ist.

Aufteilung der Investitionen

Der Fonds investiert mindestens 90 % seines Portfolios in nachhaltige Investitionen, die zum Erreichen eines Umweltziels beitragen.

Überwachung des nachhaltigen Investitionsziels

Der Fonds verfolgt eine Übergangsstrategie, die sich auf Unternehmen konzentriert, die sich verpflichtet haben, ihre Geschäftsmodelle in einer Weise zu dekarbonisieren, die mit dem Ziel von Netto-Null-Emissionen bis 2050 vereinbar ist. Die Messung des Fortschritts in Bezug auf dieses nachhaltige Investitionsziel wird in erster Linie durch die fortlaufende Überwachung von zwei spezifischen Komponenten durch den Anlageverwalter erreicht:

- Fortschritte bei der Ausrichtung auf Netto-Null-Emissionen, wie sie im technischen Rahmen des Net Zero Investment Framework definiert sind.
- Absolute Emissionsleistung im Vergleich zu den Zielen.

Zusätzlich zu den oben genannten Maßnahmen gibt es spezielle ESG-orientierte Portfolioprüfungen, die den bestehenden Prozess zur Überprüfung des Risiko-Rendite-Verhältnisses ergänzen.

Methoden

Der ESG-Ansatz des Fonds kombiniert Sektorausschlüsse, sektorspezifische Parameter, Ausrichtungsbewertungen in Bezug auf globale Netto-Null-Ziele und die Auswahl von Emittenten mit starken ESG-Merkmalen. Der Investitionsansatz des Fonds folgt dem Net Zero Investment Framework (NZIF), das von der Paris Aligned Investment Initiative (PAII) entwickelt wurde.

Es gibt zwei Kernkomponenten für eine Netto-Null-Anlagestrategie:

1. Dekarbonisierung der Anlageportfolios in einer Weise, die mit dem Erreichen von globalen Netto-Null-Treibhausgas (THG)-Emissionen bis 2050 vereinbar ist.
2. Erhöhung der Investitionen in das Spektrum der zur Erreichung dieses Ziels erforderlichen „Klimalösungen“.



Invesco Net Zero Global Investment Grade Corporate Bond Fund (der „Fonds“) Nachhaltigkeitsbezogene Angaben

Das Rahmenwerk enthält sechs Kernkriterien (plus vier weitere Kriterien, die nach Möglichkeit einbezogen werden sollen), um die Bewertung der Netto-Null-Ausrichtung eines jeden Emittenten festzulegen. Im Rahmen des Investitionsprozesses des Fonds werden die Unternehmen anhand dieser Kriterien bewertet, um ihren Status der Netto-Null-Ausrichtung als Teil des Emittentenauswahlprozesses zu kategorisieren.

Datenquellen und -verarbeitung

Was die Ausschlüsse betrifft, so nutzt Invesco eine Kombination aus Sustainalytics und ISS (Institutional Shareholder Services), um die Einhaltung der Vorschriften zu bewerten. Dies kann jedoch gegebenenfalls mit anderen Dienstleistern ergänzt werden.

Im Hinblick auf nachhaltige Investitionen wird die Bewertung in Übereinstimmung mit dem NZIF durchgeführt. Research und Daten von Drittanbietern (z. B. MSCI, Sustainalytics, UN Global Compact Compliance, ISS Climate Solutions) werden genutzt, um den Analysten einen breiten Marktkontext und Transparenz zu ESG-Themen zu bieten.

Beschränkungen hinsichtlich der Methoden und Daten

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

Die von ESG-Datenanbietern erhaltenen Daten werden einer Sorgfaltsprüfung unterzogen, um sicherzustellen, dass die Datensätze so vollständig wie möglich sind, bevor sie in die internen Systeme aufgenommen werden. Darüber hinaus wird jede neue Transaktion im Rahmen unseres internen Investment-Compliance-Prozesses anhand einer Liste von Wertpapieren, die für nachhaltige Investitionen in Frage kommen, geprüft.

Mitwirkungspolitik

Unser Ansatz für die Mitwirkungspolitik, die wir im Namen des Kundenvermögens bei unseren Produkten mit dem Netto-Null-Label betreiben, orientiert sich an der Tatsache, dass die Kohlenstoffemissionen in der gesamten Weltwirtschaft in absoluten Zahlen reduziert werden müssen, um den Klimawandel zu bekämpfen und die globale Erwärmung zu begrenzen. Wir investieren in Unternehmen, die unserer Ansicht nach in der Lage sind, den Übergang zu kohlenstoffärmeren Geschäftsmodellen in einer Weise zu vollziehen, die mit dem Ziel von Netto-Null-Emissionen bis 2050 vereinbar ist.

Bitte klicken Sie hier, um Zugang zu unseren Richtlinien zur Mitwirkungspolitik und zur globalen Stimmrechtsvertretung zu erhalten.

Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels

Der Fonds verfolgt das Ziel, die CO₂-Emissionen zu reduzieren, da er zum Ziel beitragen soll, bis 2050 oder früher weltweit keine Treibhausgasemissionen mehr zu verursachen. Um dieses nachhaltige Investitionsziel zu erreichen, folgt der Anlageansatz des Fonds dem Net Zero Investment Framework (NZIF), das von der Paris Aligned Investment Initiative (PAII) entwickelt wurde.

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



Invesco Net Zero Global Investment Grade Corporate Bond Fund (il "Fondo")

Informativa sulla sostenibilità

Sintesi

Il Fondo ha come obiettivo l'investimento sostenibile, come previsto dall'Articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR).

Nessun danno significativo all'obiettivo di investimento sostenibile

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. Se emerge che una società potrebbe causare un danno significativo, viene esclusa dall'investimento nel Fondo.

Obiettivo di investimento sostenibile del prodotto finanziario

Il Fondo mira a contribuire al raggiungimento dell'obiettivo globale di emissioni zero entro il 2050 o prima investendo in società impegnate a tale scopo. Mira inoltre a generare reddito e conseguire crescita del capitale a lungo termine.

Strategia di investimento

Il Fondo investe attivamente in obbligazioni societarie di tutto il mondo. Il team d'investimento, Invesco Fixed Income (IFI), attuerà un approccio poliedrico al fine di allineare gli investimenti del Fondo alla definizione di Strategia d'investimento Net Zero definita dal Net Zero Investment Framework (NZIF) dell'Iniziativa d'investimento allineata all'Accordo di Parigi (PAII).

Quota degli investimenti

Almeno il 90% del portafoglio del Fondo sarà destinato a investimenti sostenibili, contribuendo all'obiettivo ambientale.

Monitoraggio dell'obiettivo di investimento sostenibile

Il Fondo persegue una strategia di transizione incentrata su società impegnate a decarbonizzare i propri modelli di business in modo coerente con l'obiettivo di zero emissioni di carbonio entro il 2050. La misurazione dei progressi rispetto a questo obiettivo di investimento sostenibile sarà effettuata principalmente attraverso il monitoraggio continuo di due componenti specifici da parte del gestore degli investimenti:

- Progresso verso l'allineamento alla strategia Net Zero come definito dal quadro tecnico stabilito nel Net Zero Investment Framework.
- Performance delle emissioni assolute rispetto agli obiettivi.

Oltre a quanto sopra, sono in atto analisi di portafoglio dedicate incentrate sui fattori ESG per completare l'attuale processo di revisione del portafoglio in termini di rischio/rendimento.

Metodologie

L'approccio ESG del Fondo combina esclusioni settoriali, parametri settoriali specifici, valutazioni di allineamento rispetto a obiettivi globali Net Zero e selezione di emittenti con solide caratteristiche ESG. L'approccio di investimento del Fondo seguirà il Net Zero Investment Framework (NZIF) sviluppato dall'Iniziativa d'investimento allineata all'Accordo di Parigi (PAII).

La strategia di investimento net zero ha due componenti principali:

1. Decarbonizzazione dei portafogli d'investimento in modo coerente con il raggiungimento dell'obiettivo di azzeramento netto delle emissioni di gas serra (GHG) a livello globale entro il 2050.
2. Maggiori investimenti nella gamma delle "soluzioni per il clima" necessarie per raggiungere tale obiettivo.



Invesco Net Zero Global Investment Grade Corporate Bond Fund (il "Fondo")

Informativa sulla sostenibilità

Il quadro definisce sei criteri principali (più quattro ulteriori criteri da includere ove possibile) per effettuare una valutazione dell'allineamento di ciascun emittente all'obiettivo net zero. Il processo di investimento del Fondo valuta le società in base a questi criteri al fine di classificare il loro status di allineamento al net zero nell'ambito del processo di selezione degli emittenti.

Fonti e trattamento dei dati

Per quanto riguarda le esclusioni, al fine di valutare la conformità delle società in merito alle attività controverse, Invesco utilizza una combinazione di Sustainalytics e ISS (Institutional Shareholder Services). Tuttavia, ciò può essere integrato con altri fornitori di servizi, ove appropriato.

Per quanto riguarda gli investimenti sostenibili, la valutazione viene completata in linea con il NZIF. Fornitori di dati e ricerche terzi (come MSCI, Sustainalytics, conformità al Global Compact delle Nazioni Unite, ISS Climate Solutions) vengono utilizzati per fornire agli analisti un ampio contesto di mercato e trasparenza sulle questioni ESG.

Limitazioni delle metodologie e dei dati

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

Le revisioni della dovuta diligenza sui dati vengono eseguite sui dati ricevuti dai fornitori di dati ESG per garantire che le serie di dati siano il più complete possibile prima di essere inserite nei sistemi interni. Inoltre, il nostro processo interno di conformità degli investimenti verifica ogni nuova operazione a fronte di un elenco di titoli di investimenti sostenibili idonei.

Politiche di impegno

Il nostro approccio all'impegno, che viene realizzato per conto delle attività dei clienti nei nostri prodotti "net zero", è guidato dalla realtà che, per affrontare il cambiamento climatico e limitare il riscaldamento globale, le emissioni di carbonio devono essere ridotte in termini assoluti in tutta l'economia globale. Investiremo in società che riteniamo possano effettuare la transizione verso modelli di business a basse emissioni di carbonio in modo coerente con l'obiettivo di zero emissioni di carbonio entro il 2050.

Fare clic qui per accedere alla nostra politica di voto per delega globale e di impegno.

Conseguimento dell'obiettivo di investimento sostenibile

Il Fondo ha l'obiettivo di ridurre le emissioni di carbonio poiché intende contribuire all'obiettivo di azzeramento netto delle emissioni di gas a effetto serra a livello globale entro il 2050 o prima. Per conseguire tale obiettivo di investimento sostenibile, l'approccio di investimento del Fondo seguirà il Net Zero Investment Framework (NZIF) sviluppato dall'Iniziativa d'investimento allineata all'Accordo di Parigi (PAII).

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



Invesco Net Zero Global Investment Grade Corporate Bond Fund (le « Compartiment »)

Publication d'informations en matière de durabilité

Résumé

Le Compartiment a un objectif d'investissement durable qui relève de l'Article 9 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR).

Pas de préjudice important pour l'objectif d'investissement durable

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 important, elle sera exclue de tout investissement du Compartiment.

Objectif d'investissement durable du produit financier

Le Compartiment vise à contribuer à atteindre zéro émission de gaz à effet de serre à l'échelle mondiale d'ici 2050 ou plus tôt en investissant dans des entreprises engagées dans cet objectif. Il vise également à générer des revenus ainsi que des plus-values à long terme.

Stratégie d'investissement

Le Compartiment investit activement dans des obligations d'entreprises du monde entier. L'équipe d'investissement, Invesco Fixed Income (IFI), mettra en œuvre une approche multidimensionnelle afin d'aligner les investissements du Compartiment sur la définition d'une Stratégie d'investissement Net Zero définie par le cadre d'investissement Net Zero (NZIF) de l'Initiative d'alignement des portefeuilles d'investissement sur l'Accord de Paris (PAII).

Proportion d'investissements

Le Compartiment investira au moins 90 % de son portefeuille dans des investissements durables contribuant à l'objectif environnemental.

Contrôle de l'objectif d'investissement durable

Le Compartiment poursuit une stratégie de transition qui se concentre sur les sociétés qui s'engagent à décarboner leurs modèles économiques de manière conforme à l'objectif zéro émission nette de carbone d'ici 2050. La mesure des progrès réalisés par rapport à cet objectif d'investissement durable se fera essentiellement par le biais du contrôle continu de deux composantes spécifiques par le gestionnaire d'investissement :

- Les progrès vers le respect du Net Zero tel que défini par le cadre technique déterminé dans le cadre d'investissement Net Zero.
- Les performances en matière d'émissions absolues par rapport aux objectifs.

Outre ce qui précède, des examens de portefeuille axés sur les questions ESG sont mis en place afin de compléter le processus d'examen du risque-rendement existant du portefeuille.

Méthodes

L'approche ESG du Compartiment associe des exclusions sectorielles, des paramètres sectoriels spécifiques, des évaluations d'alignement sur les objectifs zéro émission nette à l'échelle mondiale et la sélection d'émetteurs présentant de solides caractéristiques ESG. L'approche d'investissement du Compartiment suivra le cadre d'investissement Net Zero (NZIF) tel que développé par l'Initiative d'alignement des portefeuilles d'investissement sur l'Accord de Paris (PAII).

Une stratégie d'investissement zéro émission nette comprend deux éléments essentiels :

1. La décarbonation des portefeuilles d'investissement de manière à atteindre l'objectif zéro émission nette de gaz à effet de serre (GES) mondiale d'ici 2050.
2. L'augmentation de l'investissement dans la gamme des « solutions climatiques » nécessaire pour atteindre cet objectif.



Invesco Net Zero Global Investment Grade Corporate Bond Fund (le « Compartiment »)

Publication d'informations en matière de durabilité

Le cadre définit six critères fondamentaux (plus quatre autres critères à intégrer dans la mesure du possible) afin d'évaluer si chaque émetteur respecte l'objectif zéro émission nette. Le processus d'investissement du Compartiment évalue les sociétés en fonction de ces critères afin de les classer selon leur respect du principe du zéro émission nette, dans le cadre de son processus de sélection des émetteurs.

Sources et traitement des données

En ce qui concerne les exclusions, afin d'évaluer les sociétés autour d'activités controversées, Invesco utilise une combinaison de données de Sustainalytics et d'ISS (Institutional Shareholder Services) pour évaluer la conformité. Ces données peuvent être complétées par d'autres prestataires de services, le cas échéant.

En ce qui concerne les investissements durables, l'évaluation est réalisée conformément à la NZIF. Les fournisseurs de données et de recherche tiers (tels que MSCI, Sustainalytics, liées à la conformité au Pacte mondial des Nations unies, ISS Climate Solutions) permettent d'offrir aux analystes un contexte de marché général et une transparence quant aux questions ESG.

Limites aux méthodes et aux données

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

Des examens de diligence raisonnable des données sont effectués sur les données reçues des fournisseurs de données ESG pour s'assurer que les ensembles de données sont aussi complets que possible avant leur intégration dans les systèmes internes. En outre, notre processus interne de conformité des investissements vérifie chaque nouvelle transaction par rapport à une liste de titres d'investissement durable éligibles.

Politiques d'engagement

Notre approche de l'engagement, mise en œuvre pour le compte des actifs de nos clients dans nos produits labellisés zéro émission nette, est déterminée par le fait que la lutte contre le changement climatique et la limitation du réchauffement climatique passent par la réduction en valeur absolue des émissions de carbone dans l'ensemble de l'économie mondiale. Nous investirons dans des sociétés qui, selon nous, sont à même d'effectuer la transition vers des modèles économiques à plus faible émission de carbone conformément à l'objectif zéro émission nette de carbone d'ici 2050.

Veillez cliquer ici pour accéder à notre politique d'engagement et de vote par procuration mondiale.

Réalisation de l'objectif d'investissement durable

Le Compartiment a pour objectif la réduction de ses émissions de carbone, car il vise à contribuer à atteindre zéro émission de gaz à effet de serre à l'échelle mondiale d'ici 2050 ou plus tôt. Pour atteindre cet objectif d'investissement durable, l'approche d'investissement du Compartiment suivra le cadre d'investissement Net Zero (NZIF) tel que développé par l'Initiative d'alignement des portefeuilles d'investissement sur l'Accord de Paris (PAII).

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



Invesco Net Zero Global Investment Grade Corporate Bond Fund (het “Fonds”)

Informatieverschaffing over duurzaamheid

Samenvatting

Het Fonds heeft als doelstelling duurzaam beleggen, zoals beschreven in artikel 9 van de Verordening (EU) 2019/2088 betreffende duurzaamheidsgerelateerde informatieverschaffing in de financiële dienstensector (SFDR).

Geen ernstige afbreuk doen aan de duurzame beleggingsdoelstelling

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 wordt vastgesteld dat een bedrijf dergelijke ernstige afbreuk doet, wordt het uitgesloten van belegging in het Fonds.

Duurzame beleggingsdoelstelling van het financiële product

Het Fonds wil bijdragen aan de doelstelling om tegen 2050 of eerder wereldwijd een netto-nuluitstoot te bereiken door te beleggen in bedrijven die dit doel nastreven. Het streeft er ook naar inkomsten en vermogensgroei op lange termijn te bieden.

Beleggingsstrategie

Het Fonds belegt actief in bedrijfsobligaties uit de hele wereld. Het beleggingsteam, Invesco Fixed Income (IFI), zal een benadering met meerdere facetten implementeren om de beleggingen van het Fonds af te stemmen op de definitie van een Net Zero Investment-strategie die is opgesteld door het Net Zero Investment Framework (NZIF) van het Paris Aligned Investment Initiative (PAII).

Aandeel beleggingen

Het Fonds zal ten minste 90% van zijn portefeuille beleggen in duurzame beleggingen die bijdragen aan een ecologische doelstelling.

Monitoren van duurzame beleggingsdoelstelling

Het Fonds volgt een transitiestrategie die zich richt op bedrijven die zich inzetten om hun bedrijfsmodellen koolstofvrij te maken op een manier die consistent is met de doelstelling van netto-nul-koolstofuitstoot tegen 2050. Het meten van de voortgang ten opzichte van deze duurzame beleggingsdoelstelling zal voornamelijk worden bereikt door voortdurend toezicht op twee specifieke onderdelen door de beleggingsbeheerder:

- Voortgang naar afstemming op netto-nul zoals gedefinieerd door het technische kader dat is uiteengezet in het Net Zero Investment Framework.
- Absolute emissieprestaties ten opzichte van doelstellingen.

Naast het bovenstaande zijn er speciale ESG-gerichte portefeuillebeoordelingen als aanvulling op het bestaande risico-rendementsbeoordelingsproces van de portefeuille.

Methodologieën

De ESG-benadering van het Fonds combineert sectorale uitsluitingen, sectorspecifieke parameters, afstemmingsbeoordelingen ten opzichte van de wereldwijde netto-nuldoelstellingen en de selectie van emittenten met sterke ESG-kenmerken. De beleggingsbenadering van het Fonds volgt het Net Zero Investment Framework (NZIF) zoals ontwikkeld door het Paris Aligned Investment Initiative (PAII).

Er zijn twee kernonderdelen voor een netto-nul-beleggingsstrategie:

1. Beleggingsportefeuilles koolstofvrij maken op een manier die consistent is met het bereiken van wereldwijde netto-nul-broeikasgasemissies (BKG) tegen 2050.
2. Meer beleggen in de reeks ‘klimaatoplossingen’ die nodig zijn om dat doel te bereiken.



Invesco Net Zero Global Investment Grade Corporate Bond Fund (het “Fonds”)

Informatieverschaffing over duurzaamheid

Het kader bevat zes kerncriteria (plus vier aanvullende criteria die waar mogelijk moeten worden opgenomen) om de afstemming op netto-nul van elke emittent te beoordelen. Het beleggingsproces van het Fonds beoordeelt bedrijven aan de hand van deze criteria om hun netto-nul-afstemmingsstatus te categoriseren als onderdeel van het selectieproces voor emittenten.

Bronnen en verwerking van gegevens

Met betrekking tot uitsluitingen gebruikt Invesco een combinatie van Sustainalytics en ISS (Institutional Shareholder Services) om bedrijven op basis van controversiële activiteiten te beoordelen. Dit kan echter waar nodig worden aangevuld met andere dienstverleners.

Met betrekking tot duurzame beleggingen wordt de beoordeling uitgevoerd in overeenstemming met het NZIF. Er wordt gebruikgemaakt van onderzoek en gegevens van derden (zoals MSCI, Sustainalytics, UN Global Compact compliance, ISS Climate Solutions) om analisten een brede marktcontext en transparantie voor ESG-kwesties te bieden.

Beperkingen van methodologieën en gegevens

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

Due diligence-beoordelingen van gegevens worden uitgevoerd op gegevens van leveranciers van ESG-gegevens om ervoor te zorgen dat datasets zo volledig mogelijk zijn voordat ze worden opgenomen in interne systemen. Daarnaast controleert ons interne complianceproces voor beleggingen elke nieuwe transactie aan de hand van een lijst met in aanmerking komende duurzame beleggingseffecten.

Engagementbeleid

Onze benadering van engagement, die wordt uitgevoerd namens het vermogen van de klant in onze producten met netto-nul-label, wordt geleid door de realiteit dat om klimaatverandering aan te pakken en de opwarming van de aarde te beperken, de koolstofuitstoot in absolute termen moet worden verminderd in de hele wereldeconomie. We zullen beleggen in bedrijven waarvan we denken dat ze de overstap naar koolstofarme bedrijfsmodellen kunnen maken op een manier die consistent is met de doelstelling van netto-nul-koolstofuitstoot tegen 2050.

Klik hier om toegang te krijgen tot ons beleid voor engagement en wereldwijd stemmen bij volmacht.

Bereiken van de duurzamebeleggingsdoelstelling

Het Fonds heeft een vermindering van de koolstofuitstoot als doelstelling, omdat het wil bijdragen aan de doelstelling om tegen 2050 of eerder wereldwijd een netto-nuluitstoot van broeikasgassen te bereiken. Om deze duurzamebeleggingsdoelstelling te bereiken, volgt de beleggingsbenadering van het Fonds het Net Zero Investment Framework (NZIF) zoals ontwikkeld door het Paris Aligned Investment Initiative (PAII).

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



Invesco Net Zero Global Investment Grade Corporate Bond Fund («fondet»)

Offentliggjøring av bærekraftsrelaterte opplysninger

Sammendrag

Fondet har bærekraftige investeringer som målsetting, slik det er beskrevet i artikkel 9 i europaparlaments- og rådsforordning (EU) 2019/2088 om bærekraftsrelaterte opplysninger i sektoren for finansielle tjenester (SFDR).

Ingen vesentlig skade på bærekraftige investeringsmål

Fondet bruker de obligatoriske indikatorene for de viktigste negative virkningene (PAI, principal adverse impacts) som definert i tabell 1 i vedlegg I av de forskriftsmessige tekniske standardene i forordning 2019/2088, kombinert med kvalitativ forskning og/eller engasjement, for å vurdere om fondets bærekraftige investeringer medfører vesentlig skade (DNSH, do no significant harm) på et aktuelt miljømessig eller sosialt investeringsmål. Selskap som er fast bestemt på å gjøre vesentlig skade, utelukkes fra fondets investeringer.

Det finansielle produktets bærekraftige investeringsmål

Fondet har som målsetting å bidra til oppnåelse av målet om globale nullutslipp innen 2050 eller tidligere, ved å investere i selskaper som har forpliktet seg til dette målet. Det søker også å levere inntekter og langsiktig kapitalvekst.

Investeringsstrategi

Fondet investerer aktivt i selskapsobligasjoner over hele verden. Investeringssteamet, Invesco Fixed Income (IFI), vil implementere en mangefasettert tilnæringsmåte for å innrette fondets investeringer mot definisjonen på Net Zero Investment Strategy som fastsatt av Paris Compass Investment Initiative (PAII) Net Zero Investment Framework (NZIF).

Investeringsandeler

Fondet vil investere minst 90 % av sin portefølje som bidrar til et miljømål, i bærekraftige investeringer.

Overvåking av bærekraftige investeringsmål

Fondet følger en omstillingsstrategi som fokuserer på selskaper som forplikter seg til å avkarbonisere sine forretningsmodeller i henhold til målet om netto nullutslipp av karbon innen 2050. Investeringsforvalteren vil kontinuerlig overvåke to spesifikke komponenter for å måle fremgangen mot dette bærekraftige investeringsmålet:

- Fremgang mot samsvar med målet om netto nullutslipp, som definert i det tekniske rammeverket i Net Zero Investment Framework.
- Absolutt utslippsreduksjon sammenlignet med målene.

I tillegg utføres porteføljegjennomganger med fokus på ESG-kriteriene ved siden av den eksisterende porteføljegjennomgangen med hensyn til risiko og avkastning.

Metodikk

Fondets tilnærming til ESG kombinerer sektorekskluderinger, sektorspesifikke parametere, vurdering av samsvar med målet om globale netto nullutslipp og valg av utstedere med sterke ESG-egenskaper. Fondets investeringsmetode følger Net Zero Investment Framework (NZIF), som utviklet av Paris Aligned Investment Initiative (PAII).

Investeringsstrategien for netto nullutslipp har to hovedkomponenter:

1. Å avkarbonisere investeringsporteføljer i samsvar med målet om å oppnå globale netto nullutslipp av klimagasser (GHG) innen 2050.
2. Å øke investeringer i klimaløsningene som trengs for å oppnå dette målet.



Invesco Net Zero Global Investment Grade Corporate Bond Fund («fondet»)

Offentliggjøring av bærekraftsrelaterte opplysninger

Rammeverket inneholder seks kjernekrav (i tillegg til fire ytterligere kriterier som skal anvendes der det er mulig) for å vurdere hver utsteders samsvar med målet om netto nullutslipp. I fondets investeringsprosess vurderes selskaper mot disse kriteriene for å kategorisere deres samsvar med målene om netto nullutslipp som en del av utvelgelsesprosessen for utstedere.

Datakilder og -behandling

Invesco bruker en kombinasjon av Sustainalytics og ISS (Institutional Shareholder Services) for å vurdere samsvar og utelukke selskaper som er involvert i kontroversielle aktiviteter. Dette kan imidlertid suppleres med andre tjenesteleverandører der det er aktuelt.

Vurderingen av bærekraftige investeringer gjennomføres i samsvar med NZIF. Eksterne analyse- og dataleverandører (som MSCI, Sustainalytics, UN Global Compact Compliance og ISS Climate Solutions) brukes for å gi analytikere bred markeds kontekst og klarhet rundt ESG-spørsmål.

Begrensninger ved metodikk og data

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

Selskapsgjennomgang

Selskapsgjennomgang gjøres på data mottatt fra ESG-dataleverandører for å sikre at datasettene er mest mulig fullstendige før de legges inn i interne systemer. I vår interne prosess for samsvarsvurdering av investeringer sjekkes i tillegg hver nye transaksjon opp mot en liste over kvalifiserte verdipapirer for bærekraftig investering.

Engasjementspolicy

Tilnærmingen vår til engasjement, som tas på vegne av kundenes aktiva i våre netto nullutslipp-merkede produkter, styres av det faktum at karbonutslipp må reduseres absolutt i hele den globale økonomien for å takle klimaendringer og begrense global oppvarming. Vi vil investere i selskaper som vi mener kan gjennomføre omstillingen til forretningsmodeller med lavere karbonutslipp, i samsvar med målet om netto nullutslipp av karbon innen 2050.

[Klikk her](#) for å se vår policy for engasjement og global fullmaktsstemmegivning.

Oppnåelse av bærekraftige investeringsmål

Fondets mål innebærer å redusere karbonutslipp, ettersom målet er å bidra til å oppnå globale netto nullutslipp av klimagasser innen 2050 eller tidligere. For å oppnå dette bærekraftige investeringsmålet følger fondets investeringsstrategi NZIF (Net Zero Investment Framework), som utviklet av Paris Aligned Investment Initiative (PAII).

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



Invesco Net Zero Global Investment Grade Corporate Bond Fund (el «Fondo») Información relativa a la sostenibilidad

Resumen

El Fondo tiene como objetivo la inversión sostenible, tal y como se contempla en el artículo 9 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).

Sin perjuicio significativo para el objetivo de inversión sostenible

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, esa empresa quedará excluida de las inversiones del Fondo.

Objetivo de inversión sostenible del producto financiero

El Fondo pretende facilitar la consecución del objetivo de cero emisiones netas mundiales para 2050 (o antes) invirtiendo en empresas comprometidas con esta meta. También se centra en la obtención de ingresos y el crecimiento del capital a largo plazo.

Estrategia de inversión

El Fondo invierte activamente en bonos corporativos de todo el mundo. El equipo de inversión, Invesco Fixed Income (IFI), aplicará un enfoque polifacético para armonizar las inversiones del Fondo con la definición de una estrategia acorde al marco relativo a la iniciativa de inversión en soluciones con cero emisiones netas (NZIF, por sus siglas en inglés) según lo estipulado en el Acuerdo de París.

Proporción de inversiones

El Fondo invertirá en inversiones sostenibles al menos el 90% de su cartera para contribuir a alcanzar el objetivo medioambiental.

Seguimiento del objetivo de inversión sostenible

El Fondo aplica una estrategia de transición que se centra en empresas comprometidas con la descarbonización de sus modelos de negocio de forma coherente con el objetivo de cero emisiones netas de carbono para 2050. Los progresos en relación con este objetivo de inversión sostenible se medirán principalmente a través del seguimiento continuo por parte del gestor de inversiones de dos componentes específicos:

- El avance hacia las cero emisiones netas, tal y como se define en el marco técnico establecido en la iniciativa de inversión en soluciones con cero emisiones netas.
- Rentabilidad absoluta de las emisiones con respecto a los objetivos.

Además de lo anterior, se llevan a cabo revisiones específicas de las carteras con un enfoque ESG para complementar el proceso actual de revisión de riesgo y rentabilidad de las carteras.

Métodos

El enfoque ESG del Fondo combina exclusiones sectoriales, parámetros específicos del sector, evaluaciones de conformidad con los objetivos de cero emisiones netas y la selección de emisores con características ESG sólidas. El enfoque de inversión del Fondo seguirá el marco NZIF desarrollado por la iniciativa de inversión alineada con el Acuerdo de París (PAII, por sus siglas en inglés).

Una estrategia de inversión de cero emisiones netas consta de dos componentes principales:

1. Descarbonizar las carteras de inversión de forma coherente con la consecución de la neutralización global de los gases de efecto invernadero (GEI) para 2050.
2. Aumentar la inversión en la gama de «soluciones climáticas» necesarias para alcanzar ese objetivo.



Invesco Net Zero Global Investment Grade Corporate Bond Fund (el «Fondo») Información relativa a la sostenibilidad

El marco establece seis criterios principales (más otros cuatro que se incorporarán cuando sea posible) para elaborar la evaluación del ajuste a las cero emisiones netas de cada emisor. El proceso de inversión del Fondo evalúa las empresas según estos criterios para determinar en qué medida cumplen los criterios del objetivo de cero emisiones netas como parte de su proceso de selección de emisores.

Fuentes y tratamiento de datos

En lo que respecta a las exclusiones, para evaluar la exposición de las empresas a las actividades controvertidas, Invesco combina los datos de Sustainalytics y de ISS (Institutional Shareholder Services) para determinar el cumplimiento. No obstante, estos datos podrán complementarse con los de otros proveedores de servicios cuando proceda.

En lo que respecta a las inversiones sostenibles, la evaluación se lleva a cabo en consonancia con el marco NZIF. Los estudios y los proveedores de datos externos (como MSCI, Sustainalytics, el cumplimiento del Pacto Mundial de las Naciones Unidas o las soluciones climáticas de ISS) se utilizan para proporcionar a los analistas un amplio contexto del mercado y transparencia sobre cuestiones ESG.

Limitaciones de los métodos y los datos

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

La diligencia debida se aplica a los datos recibidos de los proveedores de datos ESG para garantizar que sean lo más completos posible antes de introducirlos en los sistemas internos. Además, nuestro proceso interno de cumplimiento de inversión comprueba cada nueva transacción y la compara con una lista de valores aptos para inversiones sostenibles.

Políticas de implicación

Nuestro enfoque en materia de implicación, que se lleva a cabo en nombre de los activos de clientes de nuestros productos con la etiqueta de cero emisiones netas, se guía por el hecho de que, para hacer frente al cambio climático y limitar el calentamiento global, las emisiones de carbono deben reducirse en términos absolutos en toda la economía mundial. Invertiremos en empresas que consideremos que pueden llevar a cabo la transición hacia modelos de negocio con menos emisiones de carbono, de forma que se adapten al objetivo de cero emisiones netas de carbono para 2050.

Haga clic aquí para acceder a nuestra política de participación y voto por representación global.

Logro del objetivo de inversión sostenible

El objetivo del Fondo es la reducción de las emisiones de carbono, ya que trata de contribuir a la consecución del objetivo mundial de cero emisiones netas de gases de efecto invernadero para 2050 o antes. Para lograr este objetivo de inversión sostenible, el enfoque de inversión del Fondo seguirá el marco NZIF desarrollado por la iniciativa de inversión alineada con el Acuerdo de París.

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



Invesco Net Zero Global Investment Grade Corporate Bond Fund (“rahasto”)

Kestävyyteen liittyvä tiedonanto

Yhteenveto

Rahaston tavoitteena on kestävien sijoitusten tekeminen kestävyteen liittyvien tietojen antamisesta rahoituspalvelusektorilla annetun asetuksen (EU) 2019/2088 artiklassa 9 (SFDR) kuvatulla tavalla.

Ei merkittävää haittaa kestäväille sijoitustavoitteelle

Rahasto käyttää asetuksen 2019/2088 teknisten sääntelystandardien liitteen I taulukossa 1 määritettyjä pakollisia pääasiallisten haitallisten vaikutusten (PAI) indikaattoreita sekä laadullista tutkimusta ja/tai yhteydenpitoa arvioidessaan aiheuttavatko rahaston kestävät sijoitukset merkittävää haittaa (DNSH) asiaankuuluville ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville sijoitustavoitteille. Jos yrityksen katsotaan aiheuttavan tällaista merkittävää haittaa, se suljetaan pois rahaston sijoituksista.

Rahoitustuotteen kestävä sijoitustavoite

Rahasto pyrkii edistämään maailmanlaajuisen nollatason päästöjen saavuttamista viimeistään vuoteen 2050 mennessä sijoittamalla yrityksiin, jotka ovat sitoutuneet tähän tavoitteeseen. Se pyrkii myös tarjoamaan tuottoa ja pääoman kasvua pitkällä aikavälillä.

Sijoitusstrategia

Rahasto sijoittaa aktiivisesti yritysten joukkovelkakirjoihin maailmanlaajuisesti. Invesco Fixed Income (IFI) -sijoitustiimi toteuttaa monitahoista lähestymistapaa sovittaakseen rahaston sijoitukset Paris Aligned Investment Initiative (PAII) -sitoumuksen Net Zero Investment Framework (NZIF) -viitekehyksen Net Zero Investment Strategy -määritelmän mukaisiksi.

Sijoitusten osuus

Rahaston sijoitussalkun sijoituksista vähintään 90 % tulee olemaan kestäviä sijoituksia, jotka edistävät ympäristötavoitetta.

Kestävän sijoitustavoitteen seuranta

Rahasto noudattaa siirtymästrategiaa, jossa painopiste on yrityksissä, jotka ovat sitoutuneet irtautumaan hiilestä liiketoimintamalleissaan tavalla, joka vastaa tavoitetta saavuttaen hiilipäästöjen nettonollatason vuoteen 2050 mennessä. Rahastonhoitaja mittaa tämän kestävä sijoitustavoitteen edistymistä ensisijaisesti seuraamalla jatkuvasti kahta osatekijää:

- Edistyminen kohti nettonollatavoitteiden noudattamista Net Zero Investment Framework -viitekehyksen teknisen kehyksen määritelmän mukaisesti.
- Absoluuttiset päästöt suhteessa tavoitteisiin.

Edellä mainittujen lisäksi tehdään erityisiä ESG-painotteisia arviointeja, jotka täydentävät sijoitussalkun olemassa olevaa riski-tuotto-arviointiprosessia.

Menetelmät

Rahaston ESG-lähestymistavassa yhdistyvät sektorirajoitukset, sektorikohtaiset parametrit, arvioinnit globaaleihin nettonollatavoitteisiin nähden sekä sellaisten liikkeeseenlaskijoiden valinta, joilla on vahvat ESG-ominaisuudet. Rahaston sijoitusstrategia noudattaa Paris Aligned Investment Initiative (PAII) -sitoumuksen Net Zero Investment Framework (NZIF) -viitekehystä.

Nettonollaan perustuvaan sijoitusstrategiaan kuuluu kaksi keskeistä osa-aluetta:

1. Sijoitussalkujen hiilestä irtautuminen tavalla, joka vastaa kasvihuonekaasujen maailmanlaajuisen nollapäästötason saavuttamista vuoteen 2050 mennessä.
2. Tavoitteen saavuttamiseksi tarvittaviin ilmatoratkaisuihin tehtävien sijoitusten kasvattaminen.



Invesco Net Zero Global Investment Grade Corporate Bond Fund (“rahasto”)

Kestävyyteen liittyvä tiedonanto

Kehyksessä määritellään kuusi keskeistä kriteeriä (sekä neljä lisäkriteeriä, joita käytetään mahdollisuuksien mukaan), joiden perusteella kunkin liikkeeseenlaskijan nettonollatavoitteiden noudattamista arvioidaan. Yrityksiä arvioidaan näiden kriteerien perusteella rahaston sijoitusprosessissa, jotta niiden nettotavoitteiden noudattamisen taso voidaan luokitella liikkeeseenlaskijoiden valintaprosessissa.

Tietolähteet ja tietojen käsittely

Poissulkemisten osalta Invesco arvioi yritysten vaatimustenmukaisuutta kiistanalaisiin toimintoihin liittyen sekä Sustainalyticsin että ISS:n (Institutional Shareholder Services) avulla. Arviointia voidaan kuitenkin tarvittaessa täydentää muiden palveluntarjoajien tiedoilla.

Kestävien sijoitusten osalta arviointi tehdään NZIF-viitekehyksen mukaisesti. Kolmannen osapuolen palveluntarjoajien (kuten MSCI, Sustainalytics ja ISS Climate Solutions) tutkimuksia ja tietoja koskien muun muassa YK:n Global Compact -periaatteiden noudattamista käytetään yleisen markkinakontekstin ja läpinäkyvyyden tarjoamiseksi analyytikoille ESG-asioissa.

Menetelmiä ja tietoja koskevat rajoitukset

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

Asianmukainen huolellisuus

ESG-tietojen toimittajilta saadut tiedot tarkastetaan huolellisesti sen varmistamiseksi, että tiedot ovat mahdollisimman täydellisiä ennen kuin ne siirretään sisäisiin järjestelmiin. Tämän lisäksi sijoitusten vaatimustenmukaisuuden sisäisessä tarkastusprosessissa jokaista uutta transaktiota verrataan luetteloon kestävän sijoituksen kriteerit täyttävistä arvopapereista.

Vaikuttamispolitiikat

Vaikuttamistoimet, joita teemme nettonolla-merkittyihin tuotteisiimme sijoittaneiden asiakkaidemme varojen hyväksi, perustuvat siihen tosiasiaan, että ilmastonmuutokseen voidaan puuttua ja ilmaston lämpenemistä rajoittaa vain vähentämällä hiilipäästöjä absoluuttisesti koko maailmantaloudessa. Sijoitamme yrityksiin, joiden uskomme kykenevän siirtymään vähähiilisempiin liiketoimintamalleihin tavalla, joka vastaa tavoitetta saavuttaa hiilipäästöjen nettonollataso vuoteen 2050 mennessä.

Voit lukea vaikutuspolitiikkaamme ja valtakirjaäänestystä koskevan yleisen käytäntömme napsauttamalla tätä.

Kestävän sijoitustavoitteen saavuttaminen

Rahaston tavoitteeseen kuuluu hiilipäästöjen vähentäminen, sillä se pyrkii edistämään kasvihuonekaasujen maailmanlaajuisen nollapäästötason saavuttamista viimeistään vuoteen 2050 mennessä. Tämän kestävän sijoitustavoitteen saavuttamiseksi rahaston sijoitusstrategiassa noudatetaan Paris Aligned Investment Initiative (PAII) -sitoumuksen Net Zero Investment Framework (NZIF) -viitekehystä.

Lisätietoja on englanninkielisessä asiakirjassa ”Sustainability-related disclosures”, joka on luettavissa verkkosivustollamme.



Invesco Net Zero Global Investment Grade Corporate Bond Fund (“fonden”)

Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

Oversigt

Fonden har et bæredygtigt investeringsmål, som er omfattet af paragraf 9 i forordning (EU) 2019/2088 om oplysninger om bæredygtighed i sektoren for finansielle tjenesteydelser (SFDR).

Ingen væsentlig skade for det bæredygtige investeringsmål

Fonden anvender de obligatoriske indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger (principal adverse impacts, “PAI’er”), der er defineret i tabel 1 i tillæg 1 til de reguleringsmæssige tekniske standarder for forordning 2019/2088, kombineret med kvalitativ forskning og/eller engagement, med henblik på at vurdere, om fondens bæredygtige investering gør væsentlig skade (DNSH) på et relevant miljømæssigt eller socialt investeringsmål. Hvis en virksomhed vurderes til at gøre sådan væsentlig skade, vil den pågældende virksomhed blive udelukket fra investering i fonden.

Det finansielle produkts bæredygtige investeringsmål

Fonden tager sigte på at bidrage til målet om at opnå global drivhusgasneutralitet senest i 2050 eller tidligere ved at investere i virksomheder, der har forpligtet sig til dette mål. Den søger også at levere indkomst samt langsigtet kapitalvækst.

Investeringsstrategi

Fonden investerer aktivt i virksomhedsobligationer over hele verden. Investeringssteamet, Invesco Fixed Income (IFI), vil implementere en mangesidet tilgang for at tilpasse fondens investeringer til definitionen af en neutralitetsbaseret investeringsstrategi (Net Zero Investment Strategy), som beskrevet i Paris Aligned Investment Initiatives (PAII) Net Zero Investment Framework (NZIF).

Andel af investeringerne

Fonden vil investere mindst 90 % af sin portefølje i bæredygtige investeringer, der bidrager til et miljømæssigt mål.

Overvågning af det bæredygtige investeringsmål

Fonden forfølger en omstillingsstrategi, der har fokus på virksomheder med en forpligtelse om dekarbonisering af deres forretningsmodeller på en måde, der er i overensstemmelse med målet om CO₂-neutralitet inden udgangen af 2050. Måling af fremskridtet i forhold til dette bæredygtige investeringsmål vil primært foregå via investeringsforvalterens løbende overvågning af to specifikke elementer:

- Fremskridt mod tilpasning til CO₂-neutralitet som defineret af den tekniske ramme, der er angivet i rammen for CO₂-neutral investering (Net Zero Investment Framework).
- Absolutte udledningsresultater i forhold til mål.

Udover det ovenstående udføres der dedikerede gennemgange med fokus på ESG som supplement til den eksisterende proces for risiko- og afkastgennemgang af porteføljen.

Metoder

Fondens ESG-tilgang kombinerer sektorundtagelser, sektorspecifikke parametre, tilpasningsvurderinger i forhold til målet om global drivhusgasneutralitet og valg af udstedere med stærke ESG-karakteristika. Fondens investeringstilgang vil følge rammen for CO₂-neutral investering (NZIF) udviklet af Paris Aligned Investment Initiative (PAII).

Der er to centrale elementer for en CO₂-neutral investeringsstrategi:

1. At dekarbonisere investeringsporteføljen på en måde, der er i overensstemmelse med opnåelse af neutralitet vedrørende udledning af drivhusgasser (GHG) inden udgangen af 2050.
2. At øge investering i udvalget af “klimaløsninger”, der er nødvendige for at opnå dette mål.



Invesco Net Zero Global Investment Grade Corporate Bond Fund (“fonden”)

Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

Rammen angiver seks centrale kriterier (samt fire yderligere kriterier, der anvendes, hvor det er muligt) for at fastlægge hver udsteders tilpasning til neutralitet. Fondens investeringstilgang vurderer virksomheder i forhold til disse kriterier med henblik på at kategorisere deres tilpasningsstatus i forhold til neutralitet som en del af dens proces for udvælgelse af udstedere.

Datakilder og databehandling

Hvad angår udelukkelse, og med henblik på at vurdere virksomheder i forhold til kontroversielle aktiviteter, anvender Invesco en kombination af Sustainability og ISS (Institutional Shareholder Services) til at vurdere overholdelse. Dette kan imidlertid suppleres med andre serviceleverandører, hvor det er relevant.

Med hensyn til bæredygtige investeringer gennemføres vurderingen i overensstemmelse med NZIF. Tredjepartsforsknings- og -dataleverandører (såsom MSCI, Sustainability, FN’s Global Compact-overholdelse, ISS Climate Solutions) anvendes til at skabe en bredere markeds kontekst og gennemskuelighed vedrørende ESG-emner for analytikerne.

Begrænsninger mht. metoder og data

Der kan være visse begrænsninger på grund af standardiseringsovervejelser, dataintegritet, datatilgængelighed, datas aktualitet, subjektivitet ved fortolkning, dataomfang og afhængighed af skøn.

Due diligence

Due diligence-gennemgange vedrørende data udføres på data fra leverandører af ESG-data for at sikre, at datasæt er så komplette som muligt, inden den indlæses i interne systemer. Herudover kontrollerer vores interne investeringsoverholdelsesproces hver ny transaktion i forhold til en liste over kvalificerede bæredygtige investeringsværdipapirer.

Politikker for aktivt ejerskab

Vores tilgang til aktivt ejerskab, der udføres på vegne af klientaktiverne i vores neutralitetsmærkede produkter, retledes af den kendsgerning, at for at adressere klimaforandringer og begrænse global opvarmning, skal CO₂-udledninger begrænses i absolutte tal på tværs af den globale økonomi. Vi vil investere i virksomheder, som vi mener kan gennemføre omstillingen til forretningsmodeller med lavere CO₂-udledning på en måde, der er i overensstemmelse med målet om CO₂-neutralitet inden udgangen af 2050.

Klik her for at tilgå vores politik for aktivt ejerskab og globale politik for stemmeafgivelse pr. fuldmagt.

Opnåelse af det bæredygtige investeringsmål

Fonden har reduktion af CO₂-udledninger som sit mål, da dens målsætning er at bidrage til målet om neutralitet vedrørende udledning af drivhusgasser inden udgangen af 2050 eller tidligere. For at opnå dette bæredygtige investeringsmål vil fondens investeringstilgang være at følge rammen for CO₂-neutral investering (NZIF) udviklet af Paris Aligned Investment Initiative (PAII).

Du kan finde yderligere oplysninger i dokumentet med “Bæredygtighedsrelaterede oplysninger”, der er tilgængeligt på engelsk på vores websteder.



Invesco Net Zero Global Investment Grade Corporate Bond Fund ("fonden")

Hållbarhetsrelaterade upplysningar

Sammanfattning

Fonden har hållbar investering som mål enligt artikel 9 i förordningen (EU) 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR).

Ingen betydande skada avseende målet 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 och/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 utesluts det från investeringar i fonden.

Mål om hållbara investeringar för den finansiella produkten

Fonden strävar efter att bidra till målet att uppnå globala nettonollutsläpp till 2050 eller tidigare genom att investera i företag som har åtagit sig att uppfylla detta mål. Den strävar även efter att skapa intäkter tillsammans med långsiktig kapitaltillväxt.

Investeringsstrategi

Fonden investerar aktivt i företagsobligationer världen över. Investeringsteamet, Invesco Fixed Income (IFI), kommer att implementera en mångfasetterad metod för att anpassa fondens investeringar till definitionen av en strategi för nettonollutsläpp som fastställts av Paris Aligned Investment Initiatives (PAII) Net Zero Investment Framework (NZIF).

Andel av investeringarna

Fonden kommer att investera i hållbara investeringar som bidrar till ett miljömål med minst 90 % av sin portfölj.

Övervakning av mål för hållbar investering

Fonden strävar efter en övergångsstrategi som fokuserar på företag som åtagit sig att minska sina koldioxidutsläpp i sina affärsmodeller på ett sätt som är förenligt med målet att uppnå noll nettonollutsläpp år 2050. Att mäta framsteg mot detta mål för hållbar investering kommer primärt att uppnås genom kontinuerlig övervakning från investeringsförvaltaren av två specifika komponenter:

- Framsteg mot nettonolljustering enligt definitionen i det tekniska ramverk som anges i Net Zero Investment Framework.
- Absoluta resultat för utsläpp gentemot målen.

Utöver ovanstående finns dedikerade ESG-fokuserade portföljgranskningar på plats som komplement till den befintliga processen för granskning av risk-/avkastningsportföljen.

Metoder

Fondens ESG-metod kombinerar sektorsuteslutningar, sektorspecifika parametrar, anpassningsbedömningar mot globala mål om nettonollutsläpp och val av emittenter med starka ESG-egenskaper. Fondens investeringsstrategi kommer att följa NZIF (Net Zero Investment Framework) som tagits fram av PAII (Paris Aligned Investment Initiative).

Det finns två kärnkomponenter för en investeringsstrategi med nettonollutsläpp:

1. Att minska koldioxidutsläppen på ett sätt som är förenligt med att uppnå globala nettonollutsläpp av växthusgaser (GHG) 2050.
2. Att öka investeringarna i området för "klimatlösningar" som behövs för att uppnå det målet.



Invesco Net Zero Global Investment Grade Corporate Bond Fund ("fonden")

Hållbarhetsrelaterade upplysningar

Ramverket fastställer sex kärnkriterier (plus ytterligare fyra kriterier som ska införlivas där så är möjligt) för att upprätta en utvärdering av nettonolljustering för varje emittent. Genom fondens investeringsprocess bedöms företag mot dessa kriterier för att kategorisera deras nettonolljusteringsstatus som en del av urvalsprocessen för emittenter.

Datakällor och bearbetning

För att bedöma företag gällande kontroversiella aktiviteter med avseende på uteslutningar använder Invesco en kombination av Sustainalytics och ISS (Institutional Shareholder Services) för att bedöma efterlevnaden. Detta kan dock kompletteras med andra tjänsteleverantörer i tillämpliga fall.

När det gäller hållbara investeringar slutförs bedömningen i enlighet med NZIF. Tredjepartsleverantörer av forskning och data (som MSCI, Sustainalytics, UN Global Compact Compliance, ISS Climate Solutions) används för att ge bred marknadskontext och transparens om ESG-frågor för analytiker.

Begränsningar för metoder och data

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

Due diligence

Granskningar av due diligence-data utförs på data som tas emot av ESG-dataleverantörer för att säkerställa att datauppsättningarna är så fullständiga som möjligt innan de tas in i interna system. Dessutom kontrolleras genom vår interna process för investeringsefterlevnad varje ny transaktion mot en lista över godtagbara värdepapper för hållbara investeringar.

Strategier för engagemang

Vårt förhållningssätt till engagemang, som tillämpas avseende kundens tillgångar i våra nettonollprodukter, styrs av verkligheten som innebär att för att åtgärda klimatförändringarna och begränsa den globala uppvärmningen så måste koldioxidutsläppen i absoluta termer minska i den globala ekonomin. Vi kommer att investera i företag som vi tror kan klara omställningen till affärsmodeller med lägre koldioxidutsläpp på ett sätt som överensstämmer med målet nettonollutsläpp av koldioxid fram till 2050.

Klicka här för att få åtkomst till vår policy för engagemang och global röstning via ombud.

Uppnåendet av målet för hållbara investeringar

Fonden strävar efter en minskning av koldioxidutsläppen eftersom målet är att bidra till att uppnå globala nollutsläpp av växthusgaser senast 2050 eller tidigare. För att uppnå detta mål om hållbara investeringar kommer fondens investeringsstrategi att följa NZIF (Net Zero Investment Framework) som tagits fram av PAII (Paris Aligned Investment Initiative).

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