

Invesco EUR AAA CLO UCITS ETF (the “Fund”)

Sustainability-related disclosures

Select language

 English 02	 Finnish 10
 German 03	 Danish 11
 Italian 04	 Swedish 12
 French 05	 Croatian 13
 Dutch 06	 Hungarian 14
 Norwegian 07	 Slovak 15
 Portuguese 08	 Czech 16
 Spanish 09	Polish 17



Invesco EUR AAA CLO UCITS ETF (the “Fund”) Sustainability-related disclosures

Summary

The Fund’s objective is to seek to provide consistent income and capital preservation over the long term. In order to achieve the investment objective, the Fund will invest in AAA-rated (or equivalently rated by a nationally recognised statistical rating organisation) tranches of Euro denominated floating rate debt securities issued by collateralised loan obligations (“CLOs”).

This Fund promotes environmental and/or social characteristics but does not have as its objective sustainable investment. The Sub-Investment Manager utilises a proprietary ESG ratings framework to assess managers of CLOs. The framework addresses to what extent CLO managers consider ESG factors when assessing the issuers of the loans held by their CLOs. It also addresses some specific issues directly, including the level of activity in the fossil fuel sector, violations of UNGC principles or OECD guidelines and lack of GHG reduction targets. The managers of all CLOs held by the Fund must be assessed using this framework, thereby ensuring that CLO Debt Securities selected for investment by the Fund will comprise loans from issuers that have been assessed on these ESG issues. By positively screening CLO managers using this framework, this shifts the Fund’s investment towards CLOs where these ESG issues are addressed and results in the Fund promoting the following environmental and social characteristics: reducing the use of non-renewable energy resources, respecting the protection of internationally proclaimed human rights, and limiting the emission of greenhouse gasses over time.

A minimum of 80% of the Fund’s NAV will be selected according to the binding elements of the investment strategy on the basis that they align with the environmental and social characteristics of the Fund. Up to 20% of the Fund’s NAV may not be aligned with the environmental and/or social characteristics of the Fund, this portion of the Fund may be invested in financial derivative instruments for hedging and/or efficient portfolio management purposes cash or other short-term instruments, such as money market instruments and CIS for ancillary liquidity purposes and managing redemptions. This portion may also comprise CLO Debt Securities that were aligned at the time of investment with the Fund’s environmental and social characteristics and subsequently ceased to be aligned.

The Sub-Investment Manager measures the Fund’s attainment of the environmental and social characteristics by monitoring the Fund’s exposure to CLOs managed by CLO managers who do not have a composite ESG score less than or equal to 4, as based on the Sub-Investment Managers’ proprietary ESG ratings framework.

The Sub-Investment Manager uses a proprietary CLO manager ESG rating framework to screen investments. There is no reliance on data from third party data providers. The managers of all CLOs held by the Fund must be assessed using this framework. The Sub-Investment Manager does not estimate any of the data.

The Sub-Investment Manager uses a proprietary CLO manager ESG rating framework to screen investments. The Sub-Investment Manager relies on the accuracy of the information obtained from the CLO manager. In placing reliance on CLO managers, there may be risks associated with errors in the information provided. Such errors may be undetectable by Invesco and can result in holdings that are inconsistent with the stated investment objective and/or policy of the Fund. The Funds could incur unexpected costs as a result of such errors, for which losses Invesco, acting in good faith, will not be held liable.

The Fund does not use engagement to attain the environmental and social characteristics.



Invesco EUR AAA CLO UCITS ETF (der „Fonds“) Nachhaltigkeitsbezogene Angaben

Zusammenfassung

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, langfristig konstante Erträge und Kapitalerhalt zu bieten. Um das Anlageziel zu erreichen, investiert der Fonds in Tranchen mit AAA-Rating (oder einem gleichwertigen Rating einer national anerkannten statistischen Ratingagentur) von auf Euro lautenden variabel verzinslichen Schuldverschreibungen, die von Collateralised Loan Obligations („CLOs“) begeben werden.

Dieser Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale, hat aber keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel. Der Unteranlageverwalter verwendet ein proprietäres Rahmenwerk für die ESG-Bewertung, um die Manager von CLOs zu beurteilen. Das Rahmenwerk befasst sich damit, in welchem Umfang CLO-Manager ESG-Faktoren bei der Bewertung der Emittenten der von ihren CLOs gehaltenen Darlehen berücksichtigen. Darüber hinaus geht es direkt auf einige spezifische Themen ein, darunter das Ausmaß der Aktivitäten im Sektor der fossilen Brennstoffe, Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze oder OECD-Richtlinien und das Fehlen von Zielen zur Reduzierung von Treibhausgasen. Die Manager aller vom Fonds gehaltenen CLOs müssen anhand dieses Rahmenwerks beurteilt werden, um sicherzustellen, dass CLO-Schuldverschreibungen, die vom Fonds für Anlagen ausgewählt werden, Darlehen von Emittenten umfassen, die im Hinblick auf diese ESG-Themen beurteilt wurden. Durch ein positives Screening der CLO-Manager unter Anwendung dieses Rahmenwerks verlagert sich die Anlage des Fonds auf CLOs, wo diese ESG-Themen angesprochen werden, und führt dazu, dass der Fonds die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale bewirbt: Reduzierung der Nutzung nicht erneuerbarer Energiequellen, Schutz der international geltenden Menschenrechte und Begrenzung der Emission von Treibhausgasen im Laufe der Zeit.

Mindestens 80 % des Nettoinventarwerts des Fonds werden entsprechend den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie ausgewählt, auf der Grundlage, dass sie auf die ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds ausgerichtet sind. Bis zu 20 % des Nettoinventarwerts des Fonds können nicht mit den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen des Fonds konform sein. Dieser Teil des Fonds kann zum Zweck der Absicherung und/oder des effizienten Portfoliomanagements in derivative Finanzinstrumente, Barmittel oder andere kurzfristige Instrumente wie Geldmarktinstrumente und OGA für Zwecke der ergänzenden Liquidität und zur Verwaltung von Rücknahmen investiert werden. Dieser Teil kann auch CLO-Schuldverschreibungen umfassen, die zum Zeitpunkt der Anlage mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds in Einklang standen und später nicht mehr mit diesen übereinstimmen.

Der Unteranlageverwalter misst die Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds, indem er das Engagement des Fonds in CLOs überwacht, die von CLO-Managern verwaltet werden, deren zusammengesetzter ESG-Score gemäß dem proprietären Rahmenwerk für die ESG-Bewertung des Unteranlageverwalters nicht unter oder gleich 4 ist.

Der Unteranlageverwalter verwendet ein proprietäres Rahmenwerk für die ESG-Bewertung für CLO-Manager, um Anlagen zu prüfen. Es werden keine Daten von externen Datenanbietern herangezogen. Die Manager aller vom Fonds gehaltenen CLOs müssen anhand dieses Rahmenwerks bewertet werden. Der Unteranlageverwalter schätzt keine der Daten.

Der Unteranlageverwalter verwendet ein proprietäres Rahmenwerk für die ESG-Bewertung für CLO-Manager, um Anlagen zu prüfen. Der Unteranlageverwalter verlässt sich auf die Richtigkeit der vom CLO-Manager erhaltenen Informationen. Die Abhängigkeit von CLO-Managern kann zu Risiken in Verbindung mit Fehlern bei den bereitgestellten Informationen führen. Solche Fehler sind unter Umständen für Invesco nicht erkennbar und können zu Positionen führen, die nicht mit dem angegebenen Anlageziel und/oder der Anlagepolitik des Fonds übereinstimmen. Den Fonds könnten infolge solcher Fehler unerwartete Kosten entstehen, wobei Invesco, das in gutem Glauben handelt, für solche Verluste nicht haftbar gemacht werden kann.

Der Fonds setzt Engagements nicht ein, um ökologische und soziale Merkmale zu erreichen.



Invesco EUR AAA CLO UCITS ETF (il “Fondo”) Informativa sulla sostenibilità

Sintesi

L'obiettivo del Fondo consiste nel garantire un reddito costante e la conservazione del capitale nel lungo termine. Al fine di conseguire l'obiettivo di investimento, il Fondo investirà in tranches di titoli di debito a tasso variabile denominati in euro con rating pari ad AAA (o rating equivalente assegnato da un'organizzazione di rating statistica riconosciuta a livello nazionale) emessi da collateralised loan obligation (“CLO”).

Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ma non ha come obiettivo gli investimenti sostenibili. Il Subgestore degli investimenti si avvale di un framework proprietario di rating ESG per valutare i gestori dei CLO. Il framework stabilisce in che misura i gestori dei CLO prendono in considerazione i fattori ESG nella valutazione degli emittenti dei prestiti detenuti dai rispettivi CLO. Inoltre, affronta direttamente alcune questioni specifiche, tra cui il livello di attività nel settore dei combustibili fossili, le violazioni dei principi UNGC o delle linee guida OCSE e la mancanza di obiettivi di riduzione dei gas a effetto serra. I gestori di tutti i CLO detenuti dal Fondo devono essere valutati utilizzando questo framework, garantendo così che i Titoli di debito CLO selezionati per l'investimento dal Fondo comprendano prestiti di emittenti che sono stati valutati in base a tali questioni ESG. Attraverso una selezione positiva dei gestori dei CLO mediante questo framework, l'investimento del Fondo si orienta verso i CLO in cui vengono affrontate le problematiche ESG, promuovendo in questo modo le seguenti caratteristiche ambientali e sociali: riduzione dell'uso di risorse energetiche non rinnovabili, rispetto della tutela dei diritti umani proclamati a livello internazionale e limitazione delle emissioni di gas a effetto serra nel tempo.

Almeno l'80% del NAV del Fondo sarà selezionato in base agli elementi vincolanti della strategia di investimento, sulla base del fatto che siano allineati alle caratteristiche ambientali e sociali del Fondo. Fino al 20% del NAV del Fondo può non essere allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali del Fondo; questa quota del Fondo può essere investita in strumenti finanziari derivati a fini di copertura e/o di una gestione efficiente del portafoglio, in liquidità o altri strumenti a breve termine, come strumenti del mercato monetario e OIC a fini di liquidità accessoria e per la gestione dei rimborsi. Inoltre, questa quota può includere Titoli di debito CLO che erano allineati alle caratteristiche ambientali e sociali del Fondo al momento dell'investimento e che successivamente hanno cessato di esserlo.

Il Subgestore degli investimenti misura il raggiungimento delle caratteristiche ambientali e sociali da parte del Fondo monitorando l'esposizione di quest'ultimo ai CLO gestiti da gestori di CLO che non hanno un punteggio ESG composito inferiore o uguale a 4, in base al framework proprietario di rating ESG del Subgestore degli investimenti.

Il Subgestore degli investimenti utilizza un framework proprietario di rating ESG per i gestori di CLO al fine di effettuare lo screening degli investimenti. Non si fa alcun affidamento sui dati provenienti da fornitori di dati terzi. I gestori di tutti i CLO detenuti dal Fondo devono essere valutati utilizzando questo framework. Il Subgestore degli investimenti non effettua stime di alcun dato.

Il Subgestore degli investimenti utilizza un framework proprietario di rating ESG per i gestori di CLO al fine di effettuare lo screening degli investimenti. Il Subgestore degli investimenti fa affidamento sull'accuratezza delle informazioni ottenute dal gestore dei CLO. Facendo affidamento sui gestori dei CLO, potrebbero esservi rischi associati a errori nelle informazioni fornite. Tali errori potrebbero non essere rilevabili da Invesco e potrebbero comportare partecipazioni non coerenti con l'obiettivo e/o la politica di investimento dichiarati del Fondo. A seguito di tali errori, i Fondi potrebbero incorrere in costi imprevisti, per i quali Invesco, agendo in buona fede, non sarà ritenuta responsabile.

Il Fondo non si avvale dell'impegno per conseguire le caratteristiche ambientali e sociali.



Invesco EUR AAA CLO UCITS ETF (le « Compartiment ») Publication d'informations en matière de durabilité

Résumé

Le Compartiment a pour objectif de chercher à fournir un revenu constant et à préserver le capital sur le long terme. Afin d'atteindre son objectif d'investissement, le Compartiment investira dans des tranches notées AAA (ou bénéficiant d'une notation équivalente attribuée par une agence de notation financière reconnue au niveau national, ou NRSRO) de titres de créance à taux variable libellés en euros, émis par des obligations de prêt garanties (« CLO »).

Ce Compartiment promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales, mais n'a pas pour objectif de réaliser des investissements durables. Le Gestionnaire d'investissement par délégation applique un cadre de notation ESG exclusif pour évaluer les gestionnaires de CLO. Ce cadre permet de vérifier le degré de prise en compte, par les gestionnaires de CLO, des facteurs ESG lors de l'évaluation des émetteurs des prêts qui composent leurs CLO. De plus, il prend directement en compte certains enjeux spécifiques, notamment le niveau d'activité dans le secteur des combustibles fossiles, les violations des principes du PMNU ou des directives de l'OCDE et l'absence d'objectifs de réduction des GES. Les gestionnaires de toutes les CLO détenues par le Compartiment doivent être évalués à l'aide de ce cadre, de manière à s'assurer que les titres de créance des CLO sélectionnés pour l'investissement par le Compartiment comprennent des prêts d'émetteurs qui ont été évalués sur ces questions ESG. En procédant à un filtrage positif des gestionnaires de CLO à l'aide de ce cadre, le Compartiment oriente ses investissements vers des CLO intégrant ces questions ESG. Cette approche permet au Compartiment de promouvoir les caractéristiques environnementales et sociales suivantes : la réduction de l'utilisation de sources d'énergie non renouvelables, le respect de la protection des droits de l'homme reconnus à l'échelle internationale et la limitation des émissions de gaz à effet de serre au fil du temps.

Au moins 80 % de la VL du Compartiment seront sélectionnés en fonction des contraintes de la stratégie d'investissement, sur la base de leur alignement sur les caractéristiques environnementales et sociales du Compartiment. Jusqu'à 20 % de la VL du Compartiment peuvent ne pas être alignés sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales de ce dernier. Cette part peut être investie dans des instruments financiers dérivés à des fins de couverture et/ou de gestion efficace de portefeuille, ainsi que dans des liquidités ou d'autres instruments à court terme, tels que des instruments du marché monétaire et des OPC, à des fins de liquidité accessoire et de gestion des rachats. Cette part peut également comprendre des titres de créance de CLO qui étaient alignés, au moment de l'investissement, sur les caractéristiques environnementales et sociales du Compartiment, mais qui ont cessé de l'être par la suite.

Le Gestionnaire d'investissement par délégation mesure la réalisation, par le Compartiment, des caractéristiques environnementales et sociales en surveillant l'exposition du Compartiment aux CLO gérées par des gestionnaires de CLO qui n'ont pas un score ESG composite inférieur ou égal à 4, sur la base du cadre de notation ESG exclusif des Gestionnaires d'investissement par délégation.

Le Gestionnaire d'investissement par délégation applique un cadre de notation ESG exclusif pour les gestionnaires de CLO afin de filtrer les investissements. Il n'y a aucune dépendance vis-à-vis des données provenant de fournisseurs de données tiers. Les gestionnaires de toutes les CLO détenues par le Compartiment doivent être évalués à l'aide de ce cadre. Le Gestionnaire d'investissement par délégation n'estime aucune donnée.

Le Gestionnaire d'investissement par délégation applique un cadre de notation ESG exclusif pour les gestionnaires de CLO afin de filtrer les investissements. Le Gestionnaire d'investissement par délégation se fonde sur l'exactitude des informations obtenues auprès du gestionnaire de CLO. En se reposant sur les gestionnaires de CLO, des risques associés à des erreurs dans les informations fournies peuvent survenir. Ces erreurs peuvent être indétectables par Invesco et donner lieu à des participations qui ne correspondent pas à l'objectif et/ou à la politique d'investissement du Compartiment. Les Compartiments pourraient encourir des coûts imprévus en conséquence de telles erreurs entraînant des pertes, pour lesquelles Invesco, agissant de bonne foi, ne sera pas tenu responsable.

Le Compartiment ne recourt pas aux engagements pour atteindre les caractéristiques environnementales et sociales.



Invesco EUR AAA CLO UCITS ETF (het “Fonds”) Informatieverschaffing over duurzaamheid

Samenvatting

De doelstelling van het Fonds is op lange termijn consistente inkomsten en kapitaalbehoud te realiseren. Om de beleggingsdoelstelling te verwezenlijken, zal het Fonds beleggen in tranches met AAA-rating (of met een gelijkwaardige rating van een nationaal erkende statistische ratingorganisatie) van in euro luidende schuldbewijzen met vlottende rente die zijn uitgegeven door zekergestelde leningsverplichtingen (“CLO's”).

Dit Fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar heeft geen duurzame beleggingen als doelstelling. De Subbeleggingsbeheerder maakt gebruik van een eigen ESG-ratingkader om beheerders van CLO's te beoordelen. Het kader is gericht op de mate waarin CLO-beheerders rekening houden met ESG-factoren bij de beoordeling van de emittenten van de leningen die door hun CLO's worden gehouden. Het behandelt ook een aantal specifieke kwesties rechtstreeks, waaronder het activiteitsniveau in de fossiele brandstofsector, schendingen van de UNGC-beginselen of OESO-richtlijnen en het ontbreken van streefwaarden voor vermindering van broeikasgassen. De beheerders van alle door het Fonds gehouden CLO's moeten aan de hand van dit kader worden beoordeeld, om ervoor te zorgen dat CLO-schuldeffecten die door het Fonds worden geselecteerd voor belegging, leningen omvatten van emittenten die zijn beoordeeld op deze ESG-kwesties. Door CLO-beheerders positief te screenen aan de hand van dit kader, verschuift de belegging van het Fonds naar CLO's waar deze ESG-kwesties worden aangepakt. Dit leidt ertoe dat het Fonds de volgende ecologische en sociale kenmerken promoot: het terugdringen van het gebruik van niet-hernieuwbare energiebronnen, met inachtneming van de bescherming van internationaal geprezen mensenrechten en het beperken van de uitstoot van broeikasgassen in de loop van de tijd.

Minimaal 80% van de IW van het Fonds wordt geselecteerd op basis van de bindende elementen van de beleggingsstrategie, op grond van het feit dat ze afgestemd zijn op de ecologische en sociale kenmerken van het Fonds. Tot 20% van de IW van het Fonds komt mogelijk niet overeen met de ecologische en/of sociale kenmerken van het Fonds. Dit deel van het Fonds kan worden belegd in financiële derivaten voor afdekkingsdoeleinden en/of voor efficiënt portefeuillebeheer en contanten of andere kortlopende instrumenten, zoals geldmarktinstrumenten en CIS voor aanvullende liquiditeitsdoeleinden en het beheren van terugkopen. Dit deel kan ook CLO-schuldeffecten omvatten die op het moment van de belegging in lijn waren met de ecologische en sociale kenmerken van het Fonds en die vervolgens niet meer in lijn waren.

De Subbeleggingsbeheerder meet de verwezenlijking van de ecologische en sociale kenmerken van het Fonds door de blootstelling van het Fonds aan CLO's die worden beheerd door CLO-beheerders die geen samengestelde ESG-score hebben van minder dan of gelijk aan 4, op basis van het eigen ESG-ratingskader van de Subbeleggingsbeheerder.

De Subbeleggingsbeheerder maakt gebruik van een eigen ESG-ratingkader voor CLO-beheerders om beleggingen te screenen. Er is geen afhankelijkheid van gegevens van externe gegevensproviders. De beheerders van alle door het Fonds gehouden CLO's moeten aan de hand van dit kader worden beoordeeld. De Subbeleggingsbeheerder schat geen gegevens.

De Subbeleggingsbeheerder maakt gebruik van een eigen ESG-ratingkader voor CLO-beheerders om beleggingen te screenen. De Subbeleggingsbeheerder is afhankelijk van de nauwkeurigheid van de informatie die wordt verkregen van de CLO-beheerder. Bij het vertrouwen op CLO-beheerders kunnen er risico's verbonden zijn aan fouten in de verstrekte informatie. Dergelijke fouten worden wellicht niet door Invesco worden gedetecteerd en kunnen leiden tot participaties die niet in overeenstemming zijn met de vermelde beleggingsdoelstelling en/of het vermelde beleggingsbeleid van het Fonds. De Fondsen kunnen onverwachte kosten oplopen als gevolg van dergelijke fouten, waarvoor Invesco, te goeder trouw handelend, niet aansprakelijk kan worden gesteld voor dergelijke verliezen.

Het Fonds gebruikt geen engagement om de ecologische en sociale kenmerken te verwezenlijken.



Invesco EUR AAA CLO UCITS ETF

(«fondet») Bærekraftsrelaterte offentliggjøringer av opplysninger

Sammendrag

Fondets formål er å søke stabil inntekt og kapitalbevaring på lang sikt. For å nå investeringsmålet vil fondet investere i AAA-vurderte (eller tilsvarende vurdert av en nasjonalt anerkjent organisasjon for vurdering av statistikk) transjer av gjeldspapirer med flytende rente pålydende euro utstedt av sikrede låneforpliktelser («CLO-er»).

Dette fondet fremmer miljømessige og/eller sosiale egenskaper, men har ikke bærekraftige investeringer som mål. Underinvesteringsforvalteren bruker et proprietært ESG-vurderingsrammeverk for å vurdere forvaltere av CLO-er. Rammeverket tar for seg i hvilken grad CLO-forvaltere vurderer ESG-faktorer når de vurderer utstederne av lån som deres CLO-er har. Den tar også opp noen spesifikke problemer direkte, inkludert aktivitetsnivået i sektoren for fossilt drivstoff, brudd på UNGC-prinsippene eller OECD-retningslinjene og mangel på mål for reduksjon av klimagass. Forvalterne av alle CLO-er som fondet holder, må vurderes ut fra dette rammeverket, og dermed sikre at CLO-gjeldspapirene som velges til fondets investeringer, vil omfatte lån fra utstedere som er vurdert på disse ESG-spørsmålene. Ved å positivt utsortere CLO-forvaltere ved hjelp av dette rammeverket flytter dette fondets investeringer mot CLO-er der disse ESG-spørsmålene blir tatt opp og resulterer i at fondet fremmer følgende miljømessige og sosiale egenskaper: reduserer bruken av ikke-fornybare energiresurser, respekterer vern av internasjonalt anerkjente menneskerettigheter og begrenser utslipp av klimagasser over tid.

Minst 80 % av fondets netto aktivaverdi vil velges i henhold til de bindende elementene i investeringsstrategien, gitt at de er i samsvar med fondets miljømessige og sosiale egenskaper. Inntil 20 % av fondets netto aktivaverdi trenger ikke å være i samsvar med fondets miljømessige og/eller sosiale egenskaper, og denne delen av fondet kan plasseres i finansielle derivater for sikringsformål og/eller effektiv porteføljestyling, kontanter eller andre kortsiktige instrumenter, som pengemarkedsinstrumenter og CIS for støttende likviditet og styring av innløsninger. Denne delen kan også omfatte CLO-gjeldspapirer som var i samsvar med fondets miljømessige og sosiale egenskaper på tidspunktet for investeringen, men som senere har mistet dette samsvaret.

Underinvesteringsforvalteren måler fondets oppnåelse av de miljømessige og sosiale egenskapene ved å overvåke fondets eksponering mot CLO-er som styres av CLO-forvaltere som ikke har en sammensatt ESG-poengsum lavere enn eller lik 4, basert på underinvesteringsforvalterens proprietære ESG-vurderingsrammeverk.

Underinvesteringsforvalteren bruker et proprietært CLO-forvalter-ESG-vurderingsrammeverk for å utsortere investeringer. Det er ingen bruk av data fra tredjeparts dataleverandører. Forvalterne av alle CLO-er i fondet må vurderes ut fra dette rammeverket. Underinvesteringsforvalteren estimerer ikke noen av dataene.

Underinvesteringsforvalteren bruker et proprietært CLO-forvalter-ESG-vurderingsrammeverk for å utsortere investeringer. Underinvesteringsforvalteren er avhengig av nøyaktigheten til informasjonen som er innhentet fra CLO-forvalteren. Når man stoler på CLO-forvaltere, kan det være risiko forbundet med feil i informasjonen som gis. Slike feil kan ikke oppdages av Invesco og kan føre til eierandeler som er i strid med det angitte investeringsmålet og/eller fondets retningslinjer. Fondene kan pådra seg uventede kostnader som følge av slike feil. Invesco, som handler i god tro, vil ikke holdes ansvarlig for disse tapene.

Fondet bruker ikke engasjement for å oppnå de miljømessige og sosiale egenskapene.



Invesco EUR AAA CLO UCITS ETF (o “Fundo”) Divulgação de informações relacionadas com a sustentabilidade

Resumo

O objetivo do Fundo é procurar proporcionar um rendimento consistente e uma preservação do capital a longo prazo. Para atingir o objetivo de investimento, o Fundo investirá em parcelas com notação AAA (ou notação equivalente atribuída por uma agência de notação estatística reconhecida a nível nacional) de títulos de dívida com taxa variável denominados em euros emitidos por obrigações de empréstimos garantidos (“CLO”).

Este Fundo promove características ambientais e/ou sociais, mas não tem como objetivo o investimento sustentável. O Subgestor de Investimento utiliza um quadro exclusivo de notações ESG para avaliar os gestores de CLO. O quadro aborda até que ponto os gestores de CLO consideram fatores ESG ao avaliarem os emitentes dos empréstimos detidos pelos respetivos CLO. Aborda também algumas questões específicas diretamente, incluindo o nível de atividade no setor dos combustíveis fósseis, as violações dos princípios do UNGC ou das diretrizes da OCDE, e a falta de objetivos de redução de GEE. Os gestores de todos os CLO detidos pelo Fundo têm de ser avaliados utilizando este quadro, garantindo, assim, que os títulos de dívida CLO selecionados para investimento pelo Fundo vão incluir empréstimos de emitentes que foram avaliados relativamente a estas emissões ESG. Ao analisar positivamente os gestores de CLO utilizando este quadro, isto muda o investimento do Fundo em relação aos CLO, onde estas questões ESG são abordadas, e resulta na promoção do Fundo das seguintes características ambientais e sociais: reduzir a utilização de recursos de fontes de energia não renováveis, respeitar a proteção dos direitos humanos internacionalmente consagrados e limitar a emissão de gases com efeito de estufa ao longo do tempo.

Um mínimo de 80% do VPL do Fundo será selecionado de acordo com os elementos obrigatórios da estratégia de investimento, com base no alinhamento com as características ambientais e sociais do Fundo. Até 20% do VPL do Fundo poderá não estar alinhado com as características ambientais e/ou sociais do Fundo. Esta parte do Fundo poderá ser investida em instrumentos financeiros derivados para fins de cobertura e/ou gestão eficiente da carteira, numerário ou outros instrumentos de curto prazo, como instrumentos do mercado monetário e CIS, para efeitos de liquidez auxiliar e gestão de resgates. Esta parte poderá também incluir títulos de dívida de CLO que foram alinhados, aquando do investimento, com as características ambientais e sociais do Fundo e que, subsequentemente, deixaram de estar alinhados.

O Subgestor de Investimento mede a concretização das características ambientais e sociais por parte do Fundo, monitorizando a exposição do Fundo aos CLO geridos pelos gestores de CLO que não têm uma classificação ESG composta inferior ou igual a 4, com base no quadro exclusivo de notações ESG dos Subgestores de Investimento.

O Subgestor de Investimento utiliza um quadro exclusivo de notações ESG dos gestores de CLO para avaliar os investimentos. Não há dependência nos dados de fornecedores de dados externos. Os gestores de todos os CLO detidos pelo Fundo têm de ser avaliados utilizando este quadro. O Subgestor de Investimento não faz uma estimativa de quaisquer dados.

O Subgestor de Investimento utiliza um quadro exclusivo de notações ESG dos gestores de CLO para avaliar os investimentos. O Subgestor de Investimento baseia-se na precisão das informações obtidas junto do gestor de CLO. Ao depender de gestores de CLO, podem existir riscos associados a erros nas informações fornecidas. Esses erros poderão não ser detetados pela Invesco e podem resultar em participações inconsistentes com o objetivo de investimento e/ou política do Fundo indicados. Os Fundos poderão incorrer em custos inesperados como resultado de tais erros, pelos quais a Invesco, atuando de boa-fé, não será responsabilizada.

O Fundo não utiliza o envolvimento para atingir as características ambientais e sociais.



Invesco EUR AAA CLO UCITS ETF (el «Fondo») Información relativa a la sostenibilidad

Resumen

El objetivo del Fondo consiste en tratar de proporcionar ingresos constantes y conservar el capital a largo plazo. Para lograr su objetivo de inversión, el Fondo invertirá en tramos de deuda a tipo variable expresada en EUR con la calificación AAA (o una calificación equivalente de una agencia de calificación estadística reconocida a nivel nacional) procedentes de emisiones de obligaciones garantizadas por préstamos («CLOs»).

Este Fondo promueve características medioambientales o sociales, pero no tiene como objetivo una inversión sostenible. El subgestor de inversiones utiliza un marco propio de calificación ESG para evaluar a los gestores de CLOs. A través del marco, se mide el grado en el que los gestores de CLOs consideran los factores ESG al evaluar a los emisores de los préstamos que mantienen mediante dichas CLOs. También se tratan directamente ciertos aspectos concretos, entre ellos el nivel de actividad en el sector de los combustibles fósiles, las infracciones de los principios del PMNU o las directrices de la OCDE, y la falta de objetivos de reducción de GEI. Los gestores de todas las CLOs mantenidas por el Fondo deben evaluarse utilizando este marco, lo que garantiza que los valores de deuda de las CLOs en los que el Fondo puede invertir abarquen préstamos de emisores evaluados en relación con estas cuestiones ESG. Al aplicar un filtro positivo a los gestores de CLOs con este marco, el Fondo invierte con un sesgo hacia las CLOs que tienen en cuenta y abordan estas cuestiones, por lo que el Fondo promueve las siguientes características medioambientales y sociales: consumir menos recursos energéticos no renovables, respetar la protección de los derechos humanos reconocidos a nivel internacional y limitar, gradualmente, la emisión de gases de efecto invernadero.

Un mínimo del 80% del valor liquidativo del Fondo se asignará conforme a los elementos vinculantes de la estrategia de inversión, según el grado de ajuste a las características medioambientales y sociales que promueve el Fondo. Es posible que hasta el 20% del valor liquidativo del Fondo no se ajuste a las características medioambientales o sociales que promueve. Esta parte del Fondo puede invertirse en instrumentos financieros derivados con fines de cobertura o de gestión eficiente de la cartera, en efectivo o en otros instrumentos a corto plazo, como instrumentos del mercado monetario y OIC con fines auxiliares de liquidez y gestión de reembolsos. Dicha parte también puede incluir títulos de deuda de CLOs que, en el momento de la inversión, se ajustasen a las características medioambientales y sociales que promueve el Fondo y solo después dejasen de ajustarse.

El subgestor de inversiones mide la consecución de las características medioambientales y sociales del Fondo mediante el control de la exposición del Fondo a CLOs gestionadas por gestores de CLOs cuya puntuación ESG compuesta no sea inferior o igual a 4, según el marco propio de calificaciones ESG de los subgestores de inversiones.

El subgestor de inversiones filtra las inversiones a través de un marco propio de calificación ESG para gestores de CLOs. No se depende de datos de proveedores externos de datos. Los gestores de todas las CLOs mantenidas por el Fondo deben evaluarse utilizando este marco. El subgestor de inversiones no hace estimaciones de ninguno de los datos.

El subgestor de inversiones filtra las inversiones a través de un marco propio de calificación ESG para gestores de CLOs. El subgestor de inversiones depende en la exactitud de la información obtenida del gestor de CLOs. Al confiar en los gestores de CLOs, es posible que surjan ciertos riesgos por errores en la información proporcionada. Dichos errores pueden ser imperceptibles para Invesco y provocar que se invierta en activos incompatibles con la política o el objetivo anunciados para el Fondo. Es posible que los Fondos incurran en costes inesperados como consecuencia de dichos errores, pero Invesco, que ha actuado de buena fe, no será responsable de las pérdidas.

El Fondo no utiliza la implicación para lograr las características medioambientales y sociales.



Invesco EUR AAA CLO UCITS ETF

(“rahasto”) Kestävyyteen liittyvä tiedonanto

Yhteenveto

Rahaston tavoitteena on tarjota johdonmukaista tuotto- ja pääomankehitystä pitkällä aikavälillä. Saavuttaakseen sijoitustavoitteensa rahasto sijoittaa AAA-luokituksen (tai vastaavan luokituksen kansallisesti tunnustetulta luottoluokittajalta) saaneisiin euromääräisiin vaihtuvakorkoisiin velkakirjoihin, jotka liittyvät vakuudellisiin velkasitoumuksiin (“CLO”).

Tämä rahasto edistää ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen. Alisalkunhoitaja hyödyntää sijoitusyhtiön omaa ESG-luokituskehystä arvioidessaan CLO-instrumentteja. Luokituskehyksen avulla arvioidaan missä määrin CLO-instrumenttien liikkeeseenlaskijat huomioivat ESG-tekijöitä. Luokituskehyksen avulla arvioidaan lisäksi yksittäisiä tekijöitä, kuten toiminta fossiilisten polttoaineiden sektorilla, YK:n Global Compact -periaatteiden tai OECD:n toimintaohjeiden rikkominen ja kasvihuonekaasupäästöjen vähennystavoitteiden puuttuminen. Kaikkien rahaston sijoituskohteiksi valittujen CLO-instrumenttien liikkeeseenlaskijoiden arvioinnissa on käytettävä tätä luokituskehystä, mikä varmistaa, että näiden CLO-instrumenttien liikkeeseenlaskijat täyttävät luokituskehyksen mukaiset ESG-kriteerit. Seulomalla CLO-instrumenttien liikkeeseenlaskijoita tämän luokituskehyksen avulla rahaston sijoituskohteiksi valikoituu CLO-instrumentteja, jotka edistävät ESG-ominaisuuksia, ja sitä kautta rahasto edistää seuraavia ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia: uusiutumattomista lähteistä peräisin olevan energian käytön vähentäminen, kansainvälisesti julistettujen ihmisoikeuksien suojelun kunnioittaminen sekä kasvihuonekaasupäästöjen rajoittaminen.

Vähintään 80 prosenttia rahaston nettoarvosta sijoitetaan kohde-etuuksiin, jotka valitaan sijoitusstrategian sitovien elementtien mukaisesti sillä perusteella, että ne vastaavat rahaston ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Enintään 20 prosenttia rahaston nettoarvosta voi olla arvopapereita, jotka eivät ole yhteensopivia rahaston ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien kanssa. Tämä rahaston osa voidaan sijoittaa rahoitusjohdannaisiin suojaustarkoituksessa ja/tai käteiseen tai muihin lyhyen aikavälin rahoitusinstrumentteihin, kuten rahamarkkinainstrumentteihin ja yhteissijoitusyrityksiin, tehokkaan salkunhoidon takaamiseksi sekä lisälikviditeettinä ja lunastuksien hallintaa varten. Näiden sijoituksien joukossa voi olla CLO-instrumentteja, jotka vastasivat sijoitushetkellä rahaston ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta jotka eivät enää vastaa näitä tavoitteita.

Alisalkunhoitaja mittaa rahaston ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista valvomalla rahaston altistusta CLO-instrumentteihin, joiden liikkeeseenlaskijoiden ESG-luokitus on vähintään 4 sijoitusyhtiön oman ESG-luokituskehyksen mukaisesti.

Alisalkunhoitaja käyttää sijoitusyhtiön omaa ESG-luokituskehystä sijoituskohteiden seulonnassa. Arvioinnissa ei luoteta ulkoisiin tietolähteisiin. Kaikkien rahaston sijoituskohteiksi valittujen CLO-instrumenttien liikkeeseenlaskijoiden arvioinnissa käytetään tätä luokituskehystä. Alisalkunhoitaja ei arvioi näitä tietoja.

Alisalkunhoitaja käyttää sijoitusyhtiön omaa ESG-luokituskehystä sijoituskohteiden seulonnassa. Alisalkunhoitaja luottaa CLO-instrumenttien liikkeeseenlaskijoilta saatujen tietojen oikeellisuuteen. Luottamalla liikkeeseenlaskijoilta saatuihin tietoihin alisalkunhoitaja ottaa tietoisien riskien tiedoissa mahdollisista olevista virheistä. Invesco ei välttämättä havaitse tällaisia virheitä, joten ne voivat johtaa sijoituksiin, jotka eivät vastaa rahaston asetettua sijoitustavoitetta ja/tai sijoitusstrategiaa. Rahastoille voi aiheutua näistä virheistä odottamattomia kuluja tai tappioita, joista Invesco, joka toimii vilpittömässä mielessä, ei ole vastuussa.

Rahasto ei käytä vaikuttamispolitiikkaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.



Invesco EUR AAA CLO UCITS ETF ("fonden") Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

Sammenfatning

Fondens mål er at levere fast indkomst og kapitalbevarelse på langt sigt. For at opnå investeringsmålet vil fonden investere i AAA-vurderede (eller med en tilsvarende vurdering fra en nationalt anerkendt statistisk vurderingsorganisation) trancher af gældsværdipapirer med variabel rente denomineret i EUR udstedt af strukturerede kreditobligationer med banklån som underliggende aktiv ("CLO'er").

Denne fond fremmer miljømæssige og/eller sociale karakteristika, men har ikke bæredygtige investeringer som sit mål. Underinvesteringsforvalteren anvender en egenudviklet ESG-vurderingsramme til vurdering af forvaltere af CLO'er. Rammen beskæftiger sig med, i hvilket omfang CLO-forvaltere overvejer ESG-faktorer ved vurderingen af udstederne af de lån, som deres CLO'er besidder. Den beskæftiger sig også direkte med specifikke emner, herunder omfanget af aktivitet inden for sektoren for fossile brændstoffer, overtrædelser af FN's Global Compact-principper eller OECD's retningslinjer samt manglende reduktionsmål for drivhusgasser. Forvalterne af alle CLO'er, der besiddes af fonden, skal vurderes med brug af denne ramme, med henblik på at sikre, at CLO'ers gældsværdipapirer udvalgt til investering af fonden omfatter lån fra udstedere, der er blevet vurderet i forhold til disse ESG-faktorer. Via en positiv screening af CLO-forvaltere med brug af denne ramme, flyttes fondens investeringer i retning af CLO'er, hvor disse ESG-emner er blevet adresseret, hvilket fører til, at fonden fremmer de følgende miljømæssige og sociale karakteristika: Reduktion af brugen af ikke-vedvarende energiresourcer, overholdelse af beskyttelsen af internationalt vedtagne menneskerettigheder samt begrænsning af drivhusgasemissioner over tid.

Mindst 80 % af fondens indre værdi vil blive udvalgt i henhold til de bindende elementer i investeringsstrategien på grundlag af deres overensstemmelse med fondens miljømæssige og sociale karakteristika. Op til 20 % af fondens indre værdi investeres muligvis ikke i overensstemmelse med fondens miljømæssige og/eller sociale karakteristika. Denne andel af fonden kan investeres i afledte finansielle instrumenter med henblik på afdækning og/eller effektiv porteføljeforvaltning, samt kontanter eller andre kortfristede instrumenter, såsom pengemarkedsinstrumenter og CIS med henblik på supplerende likviditet og forvaltning af indløsninger. Denne andel kan også omfatte CLO-gældsværdipapirer, der på investeringstidspunktet var i overensstemmelse med fondens miljømæssige og sociale karakteristika, men som efterfølgende er ophørt med at være i overensstemmelse.

Underinvesteringsforvalteren måler fondens opnåelse af de miljømæssige og sociale karakteristika ved at overvåge fondens eksponering for CLO'er forvaltet af CLO-forvaltere, der ikke har en samlet ESG-score på mindre end eller lig med 4 på grundlag af underinvesteringsforvalterens egenudviklede ESG-vurderingsramme.

Underinvesteringsforvalteren anvender en egenudviklet ESG-vurderingsramme for CLO-forvaltere til at screene investeringer. Der anvendes ikke data fra tredjepartsleverandører. Forvalterne af alle CLO'er, der besiddes af fonden, skal vurderes med anvendelse af denne ramme. Underinvesteringsforvalteren udøver ikke skøn i forbindelse med nogen del af data.

Underinvesteringsforvalteren anvender en egenudviklet ESG-vurderingsramme for CLO-forvaltere til at screene investeringer. Underinvesteringsforvalteren er afhængig af nøjagtigheden af de oplysninger, der indhentes fra CLO-forvalteren. Denne afhængighed af CLO-forvaltere kan medføre risici forbundet med fejl i de angivne oplysninger. Sådanne fejl kan ikke nødvendigvis registreres af Invesco, og dette kan medføre besiddelser, der ikke er i overensstemmelse med fondens angivne investeringsmål og/eller -politik. Fondens kan potentielt pådrage sig uventede omkostninger som følge af sådanne fejl, for hvilke Invesco, som handler i god tro, ikke kan holdes ansvarlig.

Fonden anvender ikke aktivt ejerskab til at opnå de miljømæssige og sociale karakteristika.



Invesco EUR AAA CLO UCITS ETF ("fonden") Hållbarhetsrelaterade uppllysningar

Sammanfattning

Fondens mål är att sträva efter att ge en stabil inkomst och bevarande av kapital på lång sikt. För att uppnå investeringsobjektivet investerar fonden i AAA-klassade (eller med motsvarande klassning av ett nationellt erkänt kreditvärderingsinstitut) trancher av skuldförbindelser med rörlig ränta denominerade i euro och utfärdade av **CLO** (collateralised loan obligations).

Den här fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men har inte hållbar investering som mål. Delfondens investeringsförvaltare använder ett egenutvecklat ramverk för ESG-värdering för att bedöma CLO-förvaltare. Ramverket undersöker i vilken omfattning CLO-förvaltare överväger ESG-faktorer vid bedömning av de låneemittenter som innehas av deras CLO:er. Ramverket undersöker också vissa problem direkt, bland annat aktivitetsnivån i fossila bränsleindustrin, överträdelser av UNGC-principer eller OECD-riktlinjer samt bristen på GHG-reduktionsmål. Alla förvaltare av CLO:er som innehas av fonden måste bedömas enligt detta ramverk, vilket säkerställer att CLO-skuldförbindelser som fonden investerar i utgörs av lån från emittenter som har bedömts enligt dessa ESG-faktorer. Genom positiv screening av CLO-förvaltare enligt detta ramverk skiftar detta fondens investeringar mot CLO:er där dessa ESG-faktorer iaktas och leder till att fonden främjar följande miljömässiga och sociala egenskaper: minskar användningen av icke-förnybara energikällor, respekterar skyddet av internationellt erkända mänskliga rättigheter, och begränsar utsläppen av växthusgaser över tid.

Minst 80 % av fondens substansvärde väljs ut i enlighet med de bindande delarna i investeringsstrategin, baserat på överensstämmelse med fondens mål för miljömässiga och sociala egenskaper. Upp till 20 % av fondens substansvärde kan undantas anpassning till fondens miljörelaterade och sociala egenskaper. Den delen av fonden kan investeras i finansiella derivatinstrument för säkring eller effektiv portföljförvaltning med likvida medel eller andra kortfristiga instrument, som penningmarknadsinstrument och kollektiva investeringar i syfte att öka den totala likviditeten och hantera inlösen. Andelen kan också utgöras av CLO-skuldförbindelser som vid investeringstillfället uppfyllde fondens miljömässiga och sociala egenskaper och sedan inte längre uppfyllde dem.

Investeringsförvaltaren uppskattar fondens uppfyllandegrad av de miljömässiga och sociala egenskaperna genom att följa upp fondens exponering mot CLO:er förvaltade av CLO-förvaltare som inte har ett sammansatt ESG-betyg lägre än eller lika med 4, enligt investeringsförvaltarens egenutvecklade ramverk för ESG-betyg.

Investeringsförvaltaren screenar investeringar med ett egenutvecklat ramverk för CLO-förvaltares ESG-betyg. Data från tredjepartsleverantörer av data används inte. Alla förvaltare av CLO:er som innehas av fonden måste bedömas enligt detta ramverk. Investeringsförvaltaren gör inga uppskattningar av några data.

Investeringsförvaltaren screenar investeringar med ett egenutvecklat ramverk för CLO-förvaltares ESG-betyg. Investeringsförvaltaren förlitar sig på riktigheten i uppgifterna som erhållits från CLO-förvaltaren. Genom att förlita sig på CLO-förvaltare kan det uppstå risker på grund av fel i de erhållna uppgifterna. Sådana fel kanske inte kan upptäckas av Invesco och kan leda till innehav som inte uppfyller fondens definierade investeringsmål och/eller policy. Fonderna kan ådra sig oväntade kostnader på grund av sådana fel, och Invesco som agerar i god tro kan inte hållas ansvariga för sådana förluster.

Fonden använder inte engagemang för att uppnå de miljörelaterade och sociala egenskaperna.



Invesco EUR AAA CLO UCITS ETF („Fond“) Otkrivanja vezana uz održivost

Sažetak

Cilj Fonda je dugoročno osigurati dosljedan prihod i očuvanje kapitala. Kako bi se postigao investicijski cilj, Fond će ulagati u tranše dužničkih vrijednosnih papira s promjenjivom kamatnom stopom denominiranih u eurima s ocjenom AAA (ili ekvivalentnom ocjenom nacionalno priznate organizacije za statističko ocjenjivanje), izdanih kolateraliziranim kreditnim obvezama („CLO“).

Ovaj Fond promiče ekološka i/ili društvena obilježja, ali nema za cilj održivo ulaganje. Podupravitelj ulaganja rabi vlastiti okvir ESG ocjenjivanja za procjenu upravitelja CLO-a. Okvir se bavi time u kojoj mjeri upravitelji CLO-a uzimaju u obzir ESG faktore prilikom procjene izdavatelja kredita koje drže njihovi CLO-ovi. Osim toga, izravno se bavi nekim specifičnim pitanjima, uključujući razinu aktivnosti u sektoru fosilnih goriva, kršenja načela UNGC-a ili smjernica OECD-a te nedostatak ciljeva smanjenja emisija stakleničkih plinova. Upravitelji svih CLO-ova koje drži Fond moraju se procijeniti u sklopu tog ovog okvira, čime se osigurava da CLO dužnički vrijednosni papiri odabrani za ulaganje Fonda budu sadrže zajmove izdavatelja koji su procijenjeni prema ovim ESG pitanjima. Pozitivnom provjerom upravitelja CLO-ova s pomoću ovog okvira, ulaganja Fonda preusmjeravaju se prema CLO-ovima gdje se rješavaju ova ESG pitanja, što rezultira time da Fond promiče sljedeće ekološke i društvene karakteristike: smanjenje upotrebe neobnovljivih izvora energije, poštivanje zaštite međunarodno priznatih ljudskih prava i ograničavanje emisije stakleničkih plinova tijekom vremena.

Najmanje 80 % neto vrijednosti imovine Fonda bit će odabrano u skladu s obvezujućim elementima investicijske strategije na temelju njihove usklađenosti s ekološkim i društvenim karakteristikama Fonda. Do 20 % neto vrijednosti imovine Fonda možda neće biti usklađeno s ekološkim i/ili društvenim karakteristikama Fonda; taj dio Fonda može se ulagati u izvedene financijske instrumente za zaštitu od rizika i/ili učinkovito upravljanje portfeljem, gotovinom ili drugim kratkoročnim instrumentima, kao što su instrumenti tržišta novca i CIS, a za potrebe dodatne likvidnosti i upravljanja otkupima. Ovaj dio može također uključivati CLO dužničke vrijednosne papire koji su u trenutku ulaganja bili usklađeni s ekološkim i društvenim karakteristikama Fonda, a naknadno su prestali biti usklađeni.

Podupravitelj ulaganja mjeri postizanje ekoloških i društvenih karakteristika Fonda praćenjem izloženosti Fonda CLO-ovima kojima upravljaju upravitelji CLO-a čiji složeni ESG rezultat nije 4 ili manji, na temelju vlasničkog okvira za ESG ocjene podupravitelja ulaganja.

Podupravitelj ulaganja za provjeru ulaganja rabi vlastiti okvir za ocjenjivanje ESG-a upravitelja CLO-a. Neće se oslanjati na podatke trećih strana. Upravitelji svih CLO-ova koje drži Fond moraju se procijeniti upotrebom ovog okvira. Podupravitelj ulaganja neće vršiti procjenu podataka.

Podupravitelj ulaganja za provjeru ulaganja rabi vlastiti okvir za ocjenjivanje ESG-a upravitelja CLO-a. Podupravitelj ulaganja oslanja se na točnost informacija dobivenih od upravitelja CLO-a. Oslanjanjem na upravitelje CLO-a može doći do rizika povezanih s pogreškama u ustupljenim informacijama. Takve pogreške Invesco možda neće moći otkriti te mogu rezultirati udjelima koji nisu u skladu s navedenim investicijskim ciljem i/ili pravilima Fonda. Fondovi bi uslijed takvih pogrešaka mogli pretrpjeti neočekivane troškove, za čije gubitke Invesco, pod uvjetom postupanja u dobroj vjeri, neće biti odgovoran.

Fond se ne služi angažmanom za postizanje ekoloških i društvenih ciljeva.



Invesco EUR AAA CLO UCITS ETF

(az „Alap”) Fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételek

Összefoglalás

Az Alap célja, hogy hosszú távon következetes jövedelmet és tőkemegőrzést biztosítson. A befektetési cél elérése érdekében az Alap AAA minősítésű (vagy azzal egyenértékű, nemzeti szinten elismert statisztikai minősítő szervezet által minősített), euróban denominált, változó kamatozású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba fektet be, amelyeket hitellel fedezett kötelezvényekből („CLO-k”) bocsátanak ki.

Az Alap környezeti és/vagy társadalmi jellemzők előmozdítására törekszik, azonban a fenntartható befektetés nem szerepel a célkitűzései között. A Rész-befektetéskezelő saját ESG-minősítési keretrendszert használ a CLO-kezelők értékeléséhez. A keretrendszer azt vizsgálja, hogy a CLO-kezelők milyen mértékben veszik figyelembe az ESG-tényezőket a CLO-juk által tartott hitelek kibocsátóinak értékelésekor. Néhány konkrét kérdéssel közvetlenül is foglalkozik, többek között a fosszilis tüzelőanyagok ágazatában folytatott tevékenység szintjével, az ENSZ Globális Megállapodása elveinek vagy az OECD irányelveinek megsértésével és az üvegházhatású gázok csökkentésére vonatkozó célkitűzések hiányával. Az Alap által tartott valamennyi CLO-kezelőt e keretrendszer alapján kell értékelni, ezáltal biztosítva, hogy az Alap által befektetésre kiválasztott CLO hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok olyan kibocsátóktól származó hiteleket tartsanak, amelyeket ezen ESG-kérdések alapján értékelték. A CLO-kezelők e keretrendszer alapján történő pozitív szűrése révén az Alap befektetési olyan CLO-k felé tolódnak el, amelyekben ezeket az ESG-kérdéseket kezelik, és ez azt eredményezi, hogy az Alap a következő környezeti és társadalmi jellemzőket mozdítja elő: a nem megújuló energiaforrások felhasználásának csökkentése, a nemzetközileg kihirdetett emberi jogok védelmének tiszteletben tartása, valamint az üvegházhatású gázok kibocsátásának hosszú távú korlátozása.

Az Alap nettó eszközértékének legalább 80%-át a befektetési stratégia kötelező elemei alapján választják ki annak megfelelően, hogy összhangban vannak-e az Alap környezeti és társadalmi jellemzőivel. Az Alap nettó eszközértékének legfeljebb 20%-ánál térhet el az Alap környezeti és/vagy társadalmi jellemzőitől; az Alap ezen része fedezeti és/vagy hatékony portfóliókezelési célból származtatott pénzügyi eszközökbe, illetve kiegészítő likviditási célokból és a visszaváltások kezelése céljából készpénzbe vagy egyéb rövid lejáratú eszközökbe, például pénzügyi eszközökbe és kollektív befektetési struktúrába fektethető be. Ez a rész tartalmazhat olyan CLO hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat is, amelyek a befektetés időpontjában megfeleltek az Alap környezeti és társadalmi jellemzőinek, de később már nem feleltek meg.

A Rész-befektetéskezelő úgy méri az Alap környezeti és társadalmi jellemzőinek elérését, hogy figyelemmel kíséri az Alap olyan CLO-kezelők által kezelt CLO-knak való kitettséget, amelyeknek a Rész-befektetéskezelő saját ESG-minősítési keretrendszere alapján az egyesített ESG-pontszáma legfeljebb 4.

A Rész-befektetéskezelő egy saját CLO-kezelői ESG-minősítési keretrendszert használ a befektetések szűrésére. Nem támaszkodik harmadik fél adatszolgáltatóktól származó adatokra. Az Alap által tartott valamennyi CLO-kezelőt e keretrendszer alapján kell értékelni. A Rész-befektetéskezelő nem végez becslést.

A Rész-befektetéskezelő egy saját CLO-kezelői ESG-minősítési keretrendszert használ a befektetések szűrésére. A Rész-befektetéskezelő a CLO-kezelőtől kapott információ pontosságára támaszkodik. A CLO-kezelőkre hagyatkozva a szolgáltatott információk hibáival kapcsolatos kockázatok merülhetnek fel. Az ilyen hibák az Invesco számára észrevehetetlenek lehetnek, és olyan részesedéseket eredményezhetnek, amelyek nincsenek összhangban az Alap kinyilvánított befektetési céljával és/vagy politikájával. Az Alapoknál az ilyen hibák következtében váratlan költségek merülhetnek fel, amelyekért az Invesco jóhiszeműen eljárva nem vállal felelősséget.

Az Alap nem alkalmaz szerepvállalást a környezeti és társadalmi jellemzők eléréséhez.



Invesco EUR AAA CLO UCITS ETF („fond“)

Zverejnenia súvisiace s udržateľnosťou

Zhrnutie

Cieľom Fondu je usilovať sa o poskytovanie stabilného príjmu a zachovanie kapitálu v dlhodobom horizonte. Na dosiahnutie investičného cieľa bude Fond investovať do tranží dlhových cenných papierov s pohyblivou úrokovou sadzbou denominovaných v eurách s ratingom AAA (alebo ekvivalentným ratingom od národne uznávanej štatistickej ratingovej organizácie) vydaných kolateralizovanými úverovými záväzkami (collateralised loan obligations, „CLO“).

Tento fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale nemá za cieľ udržateľné, ale fond má v úmysle uskutočňovať udržateľné investovanie. Sub-investičný manažér využíva proprietárny rámec ESG hodnotení na posudzovanie manažérov CLO. Rámec sa zaoberá tým, do akej miery manažéri CLO zohľadňujú faktory ESG pri posudzovaní emitentov úverov držaných v ich CLO. Priamo sa zaoberá aj niektorými špecifickými otázkami, vrátane miery aktivít v sektore fosílnych palív, porušovania zásad UNGC alebo usmernení OECD a absencie cieľov na znižovanie emisií skleníkových plynov. Manažéri všetkých CLO držaných Fondom musia byť posúdení pomocou tohto rámca, čím sa zabezpečí, že dlhové cenné papiere CLO vybrané Fondom na investovanie budú pozostávať z úverov od emitentov, ktorí boli posúdení z pohľadu týchto otázok v súvislosti s ESG. Pozitívnym preverením manažérov CLO podľa tohto rámca sa investície Fondu presúvajú smerom k CLO, kde sa tieto otázky ESG riešia, a výsledkom je, že Fond podporuje tieto environmentálne a sociálne charakteristiky: znižovanie používania neobnoviteľných energetických zdrojov, rešpektovanie ochrany medzinárodne vyhlásených ľudských práv a postupné obmedzovanie emisií skleníkových plynov.

Minimálne 80 % čistej hodnoty aktív Fondu bude vybraných podľa záväzných prvkov investičnej stratégie na základe ich súladu s environmentálnymi a sociálnymi charakteristikami Fondu. Až 20 % čistej hodnoty aktív Fondu nemusí byť v súlade s environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami Fondu; táto časť Fondu môže byť investovaná do finančných derivátových nástrojov na účely zaistenia a/alebo efektívneho riadenia portfólia, do hotovosti alebo iných krátkodobých nástrojov, ako sú nástroje peňažného trhu a CIS na doplnkové účely likvidity a riadenie odkupov. Táto časť môže taktiež zahŕňať dlhové cenné papiere CLO, ktoré boli v čase investície v súlade s environmentálnymi a sociálnymi charakteristikami Fondu a následne prestali byť v súlade.

Sub-investičný manažér meria dosahovanie environmentálnych a sociálnych charakteristík Fondu monitorovaním expozície Fondu voči CLO spravovaným manažermi CLO, ktorí nemajú zložené ESG skóre menšie alebo rovné 4, na základe proprietárneho ESG hodnotiaceho rámca sub-investičného manažéra.

Sub-investičný manažér používa proprietárny hodnotiaci rámec ESG pre manažérov CLO na preverovanie investícií. Nespolieha sa na údaje od externých poskytovateľov dát. Manažéri všetkých CLO držaných Fondom musia byť posúdení podľa tohto rámca. Sub-investičný manažér žiadne údaje neodhaduje.

Sub-investičný manažér používa proprietárny hodnotiaci rámec ESG pre manažérov CLO na preverovanie investícií. Sub-investičný manažér sa spolieha na presnosť informácií získaných od manažéra CLO. Pri spoliehaní sa na manažérov CLO môžu byť spojené riziká s chybami v poskytovaných informáciách. Takéto chyby nemusia byť pre spoločnosť Invesco zistiteľné a môžu viesť k podielom, ktoré nie sú v súlade s deklarovaným investičným cieľom a/alebo politikou Fondu. Fondy môžu v dôsledku takýchto chýb niesť neočakávané náklady, za ktorých straty nebude Invesco konať v dobrej viere niesť zodpovednosť.

Fond nevyužíva angažovanosť na dosiahnutie environmentálnych a sociálnych charakteristík.



Invesco EUR AAA CLO UCITS ETF („fond“) Zveřejňování informací souvisejících s udržitelností

Souhrn

Cílem fondu je dosáhnout dlouhodobě stabilního výnosu a zachování kapitálu. Za účelem dosažení investičního cíle bude fond investovat do tranší dluhových cenných papírů s ratingem AAA (nebo ekvivalentním ratingem od národně uznávané statistické ratingové organizace), s variabilní úrokovou sazbou denominovaných v eurech, které jsou emitovány jako zajištěné úvěrové závazky („CLO“).

Tento fond podporuje environmentální a/nebo sociální charakteristiky, ale nemá jako cíl udržitelné investice. Subinvestiční správce využívá vlastní rámec hodnocení ESG k posouzení správců CLO. Rámec se zabývá tím, do jaké míry správci CLO zohledňují faktory ESG při hodnocení emitentů úvěrů držených v jejich CLO. Zabývá se také přímo některými konkrétními otázkami, včetně úrovně aktivity v odvětví fosilních paliv, porušování zásad UNGC nebo pokynů OECD a absence cílů v oblasti snižování emisí skleníkových plynů. Správci všech CLO držených fondem musí být posuzováni pomocí tohoto rámce, čímž se zajistí, že dluhové cenné papíry CLO vybrané fondem pro investice budou zahrnovat úvěry od emitentů, kteří byli posouzeni z hlediska těchto otázek ESG. Pozitivním prověřením správců CLO pomocí tohoto rámce se investice fondu přesouvají směrem k CLO, kde jsou tyto otázky ESG řešeny, což vede k tomu, že fond prosazuje následující environmentální a sociální charakteristiky: snižování využívání neobnovitelných zdrojů energie, respektování ochrany mezinárodně proklamovaných lidských práv a postupné omezování emisí skleníkových plynů.

Minimálně 80 % čisté hodnoty aktiv fondu bude vybráno podle závazných prvků investiční strategie na základě toho, že budou v souladu s environmentálními a sociálními charakteristikami fondu. S environmentálními nebo sociálními charakteristikami fondu nemusí být v souladu až 20 % čisté hodnoty aktiv fondu, přičemž tuto část fondu je možné pro účely zajištění nebo efektivního řízení portfolia investovat do hotovosti nebo jiných krátkodobých nástrojů, jako jsou nástroje peněžního trhu a CIS, za účelem zajištění doplňkové likvidity a řízení zpětných odkupů. Tato část může také zahrnovat dluhové cenné papíry CLO, které byly v době investice v souladu s environmentálními a sociálními charakteristikami fondu a následně přestaly být v souladu.

Subinvestiční správce měří dosažení environmentálních a sociálních charakteristik fondu sledováním expozice fondu vůči CLO spravovaným správcem CLO, kteří nemají složené skóre ESG menší nebo rovné 4, podle vlastního rámce hodnocení ESG subinvestičních správců.

Subinvestiční správce používá k prověřování investic vlastní rámec hodnocení ESG pro správce CLO. Není zde žádná závislost na datech od třetích stran. Správci všech CLO držených fondem musí být posuzováni pomocí tohoto rámce. Subinvestiční správce neprovádí žádné odhady dat.

Subinvestiční správce používá k prověřování investic vlastní rámec hodnocení ESG pro správce CLO. Subinvestiční správce se spoléhá na přesnost informací získaných od manažera CLO. Při spoléhání se na manažery CLO mohou existovat rizika spojená s chybami v poskytovaných informacích. Tyto chyby mohou být pro společnost Invesco nezjistitelné a mohou vést k držení aktiv, která nejsou v souladu s uvedeným investičním cílem a/nebo zásadami fondu. Fondy by v důsledku těchto chyb mohly nést neočekávané náklady, za které společnost Invesco, jediná v dobré víře, nenese odpovědnost.

Fond k dosažení environmentálních a sociálních charakteristik nevyužívá zapojení.

Invesco EUR AAA CLO UCITS ETF („Fundusz”) – ujawnianie informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem

Podsumowanie

Celem Funduszu jest zapewnienie stałego dochodu i ochrony kapitału w perspektywie długoterminowej. Aby osiągnąć cel inwestycyjny, Fundusz będzie inwestował w transze papierów dłużnych o zmiennym oprocentowaniu denominowanych w euro, posiadających rating AAA (lub równoważny rating przyznany przez uznaną na poziomie krajowym agencję ratingową), wyemitowanych przez instrumenty typu CLO („instrumenty CLO”).

Fundusz promuje aspekty środowiskowe i/lub społeczne, ale jego celem nie jest zrównoważona inwestycja. Zarządzający inwestycjami niższego poziomu stosuje autorskie ramy ratingu ESG do oceny zarządzających instrumentami CLO. Ramy te określają, w jakim stopniu zarządzający instrumentami CLO uwzględniają czynniki ESG przy ocenie emitentów pożyczek znajdujących się w portfelach ich instrumentów CLO. Ponadto ramy te odnoszą się bezpośrednio do wybranych kwestii, takich jak poziom zaangażowania w sektorze paliw kopalnych, naruszenia zasad UNGC lub wytycznych OECD oraz brak celów redukcji emisji gazów cieplarnianych (GHG). Zarządzający wszystkimi instrumentami CLO posiadanymi przez Fundusz muszą być oceniani przy użyciu tych ram, aby zapewnić, że dłużne papiery wartościowe CLO wybrane do inwestycji przez Fundusz będą obejmowały pożyczki od emitentów, których oceniono pod kątem kwestii związanych z ESG. Poprzez pozytywną selekcję zarządzających instrumentami CLO zgodnie z tymi ramami Fundusz kieruje swoje inwestycje w stronę tych CLO, w których kwestie ESG są uwzględniane, co skutkuje promowaniem przez Fundusz następujących aspektów środowiskowych i społecznych: ograniczenia wykorzystania nieodnawialnych źródeł energii, poszanowania międzynarodowo uznanych praw człowieka oraz stopniowego ograniczania emisji gazów cieplarnianych.

Co najmniej 80% wartości aktywów netto Funduszu zostanie wybrane zgodnie z wiążącymi elementami strategii inwestycyjnej, w oparciu o fakt, że są zgodne ze aspektami środowiskowymi i społecznymi Funduszu. Do 20% wartości aktywów netto Funduszu może nie być dostosowane do środowiskowych i/lub społecznych aspektów Funduszu. Ta część Funduszu może być inwestowana w finansowe instrumenty pochodne do celów zabezpieczenia i/lub efektywnego zarządzania portfelem, w środki pieniężne oraz inne instrumenty krótkoterminowe, takie jak instrumenty rynku pieniężnego, programy zbiorowego inwestowania (CIS), a także w celu zapewnienia dodatkowej płynności i zarządzania umorzeniami. Ta część może również obejmować dłużne papiery wartościowe CLO, które w momencie inwestycji były zgodne z aspektami środowiskowymi i społecznymi Funduszu, a następnie przestały być zgodne.

Zarządzający inwestycjami niższego poziomu mierzy stopień uwzględnienia przez Fundusz aspektów środowiskowych i społecznych poprzez monitorowanie ekspozycji Funduszu na instrumenty CLO zarządzane przez zarządzających instrumentami CLO, których łączny wynik ESG wynosi co najmniej 4 w oparciu o autorskie ramy ratingu ESG Zarządzających inwestycjami niższego poziomu.

W celu weryfikacji inwestycji Zarządzający inwestycjami niższego poziomu stosuje autorskie ramy ratingu ESG zarządzającego instrumentami CLO. Dane pochodzące od zewnętrznych dostawców danych nie są wykorzystywane. Zarządzający wszystkimi instrumentami CLO posiadanymi przez Fundusz muszą być poddani ocenie przy użyciu tych ram. Zarządzający inwestycjami niższego poziomu nie szacuje żadnych danych.

W celu weryfikacji inwestycji Zarządzający inwestycjami niższego poziomu stosuje autorskie ramy ratingu ESG zarządzającego instrumentami CLO. Zarządzający inwestycjami niższego poziomu polega na dokładności informacji uzyskanych od zarządzającego instrumentami CLO. W przypadku polegania na informacjach przekazywanych przez zarządzających instrumentami CLO może istnieć ryzyko wystąpienia błędów w tych informacjach. Takie błędy mogą nie zostać wykryte przez Invesco i mogą skutkować posiadaniem aktywów niezgodnych z deklarowanym celem inwestycyjnym i/lub polityką Funduszu. W wyniku takich błędów Fundusze mogą ponieść nieoczekiwane koszty, za które Invesco, działając w dobrej wierze, nie ponosi odpowiedzialności.

Fundusz nie wykorzystuje zaangażowania w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych i społecznych.