

Alcance sus objetivos ESG con Invesco ETFs

2022



Documento interactivo

Para una mejor experiencia interactiva,
por favor utilice Adobe Acrobat.

Consideraciones de riesgo

Para obtener más información sobre los riesgos, consulte los documentos legales.

El valor de las inversiones fluctuará, así como cualquier ingreso que estas puedan generar. En parte, esto puede deberse a las variaciones de los tipos de cambio. Los inversores podrían no recuperar todo el capital invertido. Cualquier decisión de inversión debe tener en cuenta todas las características del fondo tal y como se describen en los documentos legales. Para aspectos relacionados con la sostenibilidad, consulte [invesco.com/managementcompany/ie/dub-manco](https://www.invesco.com/managementcompany/ie/dub-manco).

Invesco USD High Yield Corporate Bond ESG UCITS ETF:

La solvencia de la deuda a la que está expuesto el Fondo puede debilitarse y provocar fluctuaciones en su valor. No hay garantía de que los emisores de deuda reembolsarán los intereses y el capital en la fecha de amortización. El riesgo es mayor cuando el Fondo está expuesto a valores de deuda de alto rendimiento. Cambios en los tipos de interés resultarán en fluctuaciones del valor del fondo. Este fondo puede tener posiciones significativas en instrumentos de deuda con baja calidad crediticia. Esto puede suponer grandes fluctuaciones del valor del ETF así como afectar a su liquidez en ciertas circunstancias. El fondo invierte en valores basados en sus exposiciones ESG. Esto puede afectar la exposición del Fondo, limitar las oportunidades de inversión y hacer que el fondo se comporte peor que a los fondos que no buscan inversiones basadas en las calificaciones ESG.

Invesco S&P 500 ESG UCITS ETF:

La capacidad del Fondo para realizar un seguimiento de la rentabilidad del índice de referencia depende de que las contrapartes ofrezcan la rentabilidad del índice de referencia de forma continua de acuerdo con los contratos de swaps. Asimismo, esta capacidad también se verá afectada por cualquier diferencial entre el precio de los swaps y el precio del índice de referencia. La insolvencia de cualquier institución que proporcione servicios como la custodia de activos o que actúe como contraparte de derivados u otros instrumentos puede exponer al Fondo a pérdidas financieras.

El fondo invierte en valores basados en sus exposiciones ESG. Esto puede afectar la exposición del Fondo, limitar las oportunidades de inversión y hacer que el fondo se comporte peor que a los fondos que no buscan inversiones basadas en las calificaciones ESG. El Fondo podría concentrarse en una región o sector específico o un número limitado de posiciones, dando lugar a mayores fluctuaciones en el valor que un fondo más diversificado. El valor de la renta variable puede verse afectado por ciertos factores, como las circunstancias del emisor o las condiciones económicas y de mercado. Esto puede dar lugar a fluctuaciones de valor.

El Fondo puede comprar valores que no figuran en el índice de referencia y suscribirá contratos de permuta (swaps) para intercambiar la rentabilidad de dichos valores por la rentabilidad del índice de referencia.

Invesco USA MSCI ESG Universal Screened UCITS ETF / Invesco World MSCI ESG Universal Screened UCITS ETF / Invesco Europe MSCI ESG Universal Screened UCITS ETF / Invesco Pacific ex-Japan MSCI ESG Universal Screened UCITS ETF / Invesco Japan MSCI ESG Universal Screened UCITS ETF / Invesco EMU MSCI ESG Universal Screened UCITS ETF / Invesco EM MSCI ESG Universal Screened UCITS ETF / Invesco Europe ex UK MSCI ESG Universal Screened UCITS ETF:

Como gran parte del fondo está invertido en países en desarrollo, los inversores deben estar preparados para aceptar más riesgo que en un ETF que solo invierta en mercados desarrollados. El fondo invierte en valores basados en sus exposiciones ESG. Esto puede afectar la exposición del Fondo, limitar las oportunidades de inversión y hacer que el fondo se comporte peor que a los fondos que no buscan inversiones basadas en las calificaciones ESG. El Fondo podría concentrarse en una región o sector específico o un número limitado de posiciones, dando lugar a mayores fluctuaciones en el valor que un fondo más diversificado. El valor de la renta variable puede verse afectado por ciertos factores, como las circunstancias del emisor o las condiciones económicas y de mercado. Esto puede dar lugar a fluctuaciones de valor. La rentabilidad del Fondo puede verse perjudicada por variaciones en el tipo de cambio entre la divisa base del Fondo y las divisas a las que se expone el Fondo.

Invesco FTSE All Share ESG Climate UCITS ETF:

El fondo invierte en valores basados en sus exposiciones ESG. Esto puede afectar la exposición del Fondo, limitar las oportunidades de inversión y hacer que el fondo se comporte peor que a los fondos que no buscan inversiones basadas en las calificaciones ESG. El Fondo podría concentrarse en una región o sector específico o un número limitado de posiciones, dando lugar a mayores fluctuaciones en el valor que un fondo más diversificado. El valor de la renta variable puede verse afectado por ciertos factores, como las circunstancias del emisor o las condiciones económicas y de mercado. Esto puede dar lugar a fluctuaciones de valor.

Invesco GBP Corporate Bond ESG UCITS ETFs:

La solvencia de la deuda a la que está expuesto el Fondo puede debilitarse y provocar fluctuaciones en su valor. No hay garantía de que los emisores de deuda reembolsarán los intereses y el capital en la fecha de amortización. El riesgo es mayor cuando el Fondo está expuesto a valores de deuda de alto rendimiento. Cambios en los tipos de interés resultarán en fluctuaciones del valor del fondo. El Fondo pretende invertir en valores de emisores que gestionen mejor sus exposiciones ESG en relación con sus compañeros. Esto podrá afectar a la exposición del Fondo a algunos emisores y hacer que el Fondo prescinda de algunas oportunidades de inversión. El Fondo podrá comportarse de manera diferente a otros fondos y obtener peores rendimientos que otros fondos que no pretendan invertir en valores de emisores en función de sus calificaciones ESG. El Fondo podría concentrarse en una región o sector específico o estar expuesto a un número limitado de posiciones, lo que podría dar lugar a mayores fluctuaciones en el valor del Fondo que en el caso de un fondo más diversificado.

Invesco Quantitative Strategies ESG Global Equity Multi-Factor UCITS ETF:

El Fondo pretende invertir en valores de emisores que gestionen mejor sus exposiciones ESG en relación con sus compañeros. Esto podrá afectar a la exposición del Fondo a algunos emisores y hacer que el Fondo prescinda de algunas oportunidades de inversión. El Fondo podrá comportarse de manera diferente a otros fondos y obtener peores rendimientos que otros fondos que no pretendan invertir en valores de emisores en función de sus calificaciones ESG. El Fondo podría concentrarse en una región o sector específico o estar expuesto a un número limitado de posiciones, lo que podría dar lugar a mayores fluctuaciones en el valor del Fondo que en el caso de un fondo más diversificado. El valor de la renta variable puede verse afectado por ciertos factores, como las circunstancias del emisor o las condiciones económicas y de mercado. Esto puede dar lugar a fluctuaciones de valor. La cobertura de divisas puede no eliminar completamente el riesgo cambiario y puede afectar a la rentabilidad. La rentabilidad del Fondo puede verse perjudicada por variaciones en el tipo de cambio entre la divisa base del Fondo y las divisas a las que se expone el Fondo.

Invesco MSCI Europe ESG Leaders Catholic Principles UCITS ETF:

El Fondo pretende invertir en valores de emisores que gestionen mejor sus exposiciones ESG en relación con sus compañeros. Esto podrá afectar a la exposición del Fondo a algunos emisores y hacer que el Fondo prescinda de algunas oportunidades de inversión. El Fondo podrá comportarse de manera diferente a otros fondos y obtener peores rendimientos que otros fondos que no pretendan invertir en valores de emisores en función de sus calificaciones ESG. El valor de la renta variable puede verse afectado por ciertos factores, como las circunstancias del emisor o las condiciones económicas y de mercado. Esto puede dar lugar a fluctuaciones de valor.

Invesco Global Clean Energy UCITS ETF:

Dado que este fondo invierte principalmente en pequeñas empresas, los inversores deben estar preparados para aceptar un mayor grado de riesgo que con un fondo de inversión cotizado (ETF) con un espectro de inversión más amplio. El valor de la renta variable puede verse afectado por ciertos factores, como las circunstancias del emisor o las condiciones económicas y de mercado. Esto puede dar lugar a fluctuaciones de valor. Las inversiones en el sector de la energía limpia tienen una exposición considerable a las tendencias de inversión centradas en factores medioambientales y pueden verse afectadas por la legislación gubernamental en materia ESG y conllevar gravámenes específicos.

Invesco Solar Energy UCITS ETF:

Como gran parte del fondo está invertido en países en desarrollo, los inversores deben estar preparados para aceptar más riesgo que en un ETF que solo invierta en mercados desarrollados. A medida que este fondo invierte en empresas de uno o un pequeño número de sectores, los inversores deben estar preparados para aceptar más riesgo que en un ETF con un mandato de inversión más amplio. El valor de la renta variable puede verse afectado por ciertos factores, como las circunstancias del emisor o las condiciones económicas y de mercado. Esto puede dar lugar a fluctuaciones de valor. Las inversiones en el sector de la energía limpia tienen una exposición considerable a las tendencias de inversión centradas en factores medioambientales y pueden verse afectadas por la legislación gubernamental en materia ESG y conllevar gravámenes específicos. El Fondo puede estar expuesto a un número limitado de posiciones, por lo que es posible que el valor del Fondo fluctúe en mayor medida que el de un fondo más diversificado.

Invesco Nasdaq-100 ESG UCITS ETF:

A medida que este fondo invierte en empresas de uno o un pequeño número de sectores, los inversores deben estar preparados para aceptar más riesgo que en un ETF con un mandato de inversión más amplio. Como este fondo invierte en empresas de un único país, los inversores deben estar preparados para aceptar más riesgo que en un ETF con diversificación geográfica. El Fondo pretende invertir en valores de emisores que gestionen mejor sus exposiciones ESG en relación con sus compañeros. Esto podrá afectar a la exposición del Fondo a algunos emisores y hacer que el Fondo prescinda de algunas oportunidades de inversión. El Fondo podrá comportarse de manera diferente a otros fondos y obtener peores rendimientos que otros fondos que no pretendan invertir en valores de emisores en función de sus calificaciones ESG. El valor de la renta variable y los valores relacionados con la renta variable pueden verse afectados por una serie de factores, entre los que se incluyen las actividades y los resultados del emisor y las condiciones económicas y de mercado generales y regionales. Esto puede resultar en fluctuaciones en el valor del Fondo.

Invesco MSCI Emerging Markets ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF:

Como gran parte del fondo está invertido en países en desarrollo, los inversores deben estar preparados para aceptar más riesgo que en un ETF que solo invierta en mercados desarrollados. El Fondo pretende invertir en valores de emisores que gestionen mejor sus exposiciones ESG en relación con sus compañeros. Esto podrá afectar a la exposición del Fondo a algunos emisores y hacer que el Fondo prescinda de algunas oportunidades de inversión. El Fondo podrá comportarse de manera diferente a otros fondos y obtener peores rendimientos que otros fondos que no pretendan invertir en valores de emisores en función de sus calificaciones ESG. El valor de la renta variable puede verse afectado por ciertos factores, como las circunstancias del emisor o las condiciones económicas y de mercado. Esto puede dar lugar a fluctuaciones de valor. La rentabilidad del Fondo puede verse perjudicada por variaciones en el tipo de cambio entre la divisa base del Fondo y las divisas a las que se expone el Fondo. El Fondo puede utilizar Stock Connect para acceder a las acciones A de China que se negocian en China continental. Esto puede provocar riesgos adicionales de liquidez y operativos, incluidos riesgos de liquidación e incumplimiento, riesgo normativo y riesgo de fallo del sistema. El uso de un enfoque de muestreo representativo hará que el Fondo invierta en menos valores que el índice subyacente. En consecuencia, un contratiempo para un emisor de valores en la cartera del Fondo podría reducir el valor liquidativo en mayor medida que si el Fondo invirtiera en todos los valores del índice subyacente. El Fondo puede encontrar dificultades para comprar o vender determinados instrumentos en condiciones extremas de mercado. En consecuencia, el precio obtenido por la venta de tales instrumentos puede ser inferior al obtenido en condiciones normales de mercado.

Invesco MSCI Europe ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF, Invesco MSCI World ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF:

El Fondo pretende invertir en valores de emisores que gestionen mejor sus exposiciones ESG en relación con sus compañeros. Esto podrá afectar a la exposición del Fondo a algunos emisores y hacer que el Fondo prescinda de algunas oportunidades de inversión. El Fondo podrá comportarse de manera diferente a otros fondos y obtener peores rendimientos que otros fondos que no pretendan invertir en valores de emisores en función de sus calificaciones ESG. El valor de la renta variable puede verse afectado por ciertos factores, como las circunstancias del emisor o las condiciones económicas y de mercado. Esto puede dar lugar a fluctuaciones de valor. La rentabilidad del Fondo puede verse perjudicada por variaciones en el tipo de cambio entre la divisa base del Fondo y las divisas a las que se expone el Fondo.

Invesco MSCI Japan ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF:

El Fondo pretende invertir en valores de emisores que gestionen mejor sus exposiciones ESG en relación con sus compañeros. Esto podrá afectar a la exposición del Fondo a algunos emisores y hacer que el Fondo prescinda de algunas oportunidades de inversión. El Fondo podrá comportarse de manera diferente a otros fondos y obtener peores rendimientos que otros fondos que no pretendan invertir en valores de emisores en función de sus calificaciones ESG. El valor de la renta variable puede verse afectado por ciertos factores, como las circunstancias del emisor o las condiciones económicas y de mercado. Esto puede dar lugar a fluctuaciones de valor. La rentabilidad del Fondo puede verse perjudicada por variaciones en el tipo de cambio entre la divisa base del Fondo y las divisas a las que se expone el Fondo. El Fondo invierte en una región geográfica determinada, lo que podría dar lugar a mayores fluctuaciones en su valor que en el caso de un fondo con un mandato de inversión geográfica más amplio.

Invesco MSCI USA ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF:

El Fondo pretende invertir en valores de emisores que gestionen mejor sus exposiciones ESG en relación con sus compañeros. Esto podrá afectar a la exposición del Fondo a algunos emisores y hacer que el Fondo prescinda de algunas oportunidades de inversión. El Fondo podrá comportarse de manera diferente a otros fondos y obtener peores rendimientos que otros fondos que no pretendan invertir en valores de emisores en función de sus calificaciones ESG. El valor de la renta variable puede verse afectado por ciertos factores, como las circunstancias del emisor o las condiciones económicas y de mercado. Esto puede dar lugar a fluctuaciones de valor. El Fondo invierte en una región geográfica determinada, lo que podría dar lugar a mayores fluctuaciones en su valor que en el caso de un fondo con un mandato de inversión geográfica más amplio.

El camino hacia un futuro responsable

El interés en la inversión responsable avanza. Desde Invesco, seguimos desarrollando soluciones para cada tipo de inversión.

Todos somos responsables de construir un futuro sostenible. Es una de nuestras principales prioridades, así como de nuestros clientes, comunidades y partes interesadas.

Pensamos que la forma más adecuada de continuar construyendo este futuro es a través de los criterios ESG y de acciones deliberadas. Pero es una compleja temática que requiere un enfoque específico, siendo la inversión en ESG el camino correcto.

Los ETFs ESG pueden ofrecer diferentes soluciones sostenibles para cada perfil de inversor. Al inicio, los ETFs ESG sólo evitaban los sectores controvertidos. Desde entonces han evolucionado, y existe una amplia gama de estrategias para cubrir el vacío existente entre las simples exclusiones y los estrictos criterios “best in class” que buscan las empresas más comprometidas.

En Invesco, llevamos más de 30 años ayudando a nuestros clientes a integrar criterios ESG en sus carteras, ya sea en renta variable, renta fija, activos inmobiliarios o multiactivos.

Nuestros equipos de inversión y expertos en ESG utilizan un análisis exhaustivo para examinar una amplia gama de características sobre las empresas, las normativas y los sectores, lo que les permite conocer en profundidad los resultados financieros y el impacto de las cuestiones ESG.

Nuestras estrategias ESG de gestión pasiva tienen objetivos y metodologías de inversión claramente definidos, a la vez que ofrecen las ventajas de nuestros ETFs: transparencia, eficiencia y coste competitivo.



Lea nuestro informe 2020 ESG Investment Stewardship Report



Participación activa a través del proxy voting

La votación en las propuestas que presentan las compañías en las que invertimos es una parte integral de nuestro proceso de inversión, tanto para las estrategias de gestión activa como para las de gestión pasiva. Nuestro portal de votación patentado nos permite tener en cuenta nuestra base institucional de conocimientos y nos proporciona una plataforma global para administrar activamente la debida diligencia interna. Votamos por nuestros ETFs en función de la posición mayoritaria de las acciones de gestión activa que posee Invesco o según nuestras directrices ESG, en caso de que no haya posiciones de gestión activa.



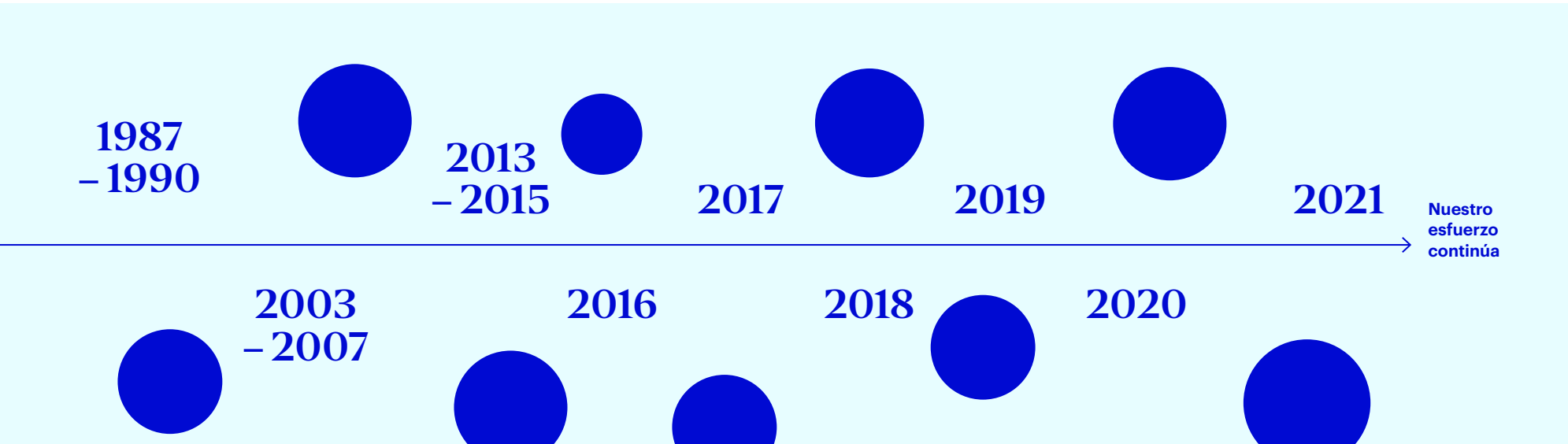
Nuestro compromiso

En nuestra opinión, la participación es uno de los mecanismos más eficaces para reducir los riesgos, maximizar la rentabilidad y tener un impacto positivo en la sociedad y el medio ambiente. Nuestras políticas y prácticas de participación activa incluyen el compromiso continuo con las empresas, los consejos y los órganos consultivos, la debida diligencia in situ y un comité interno de gobierno corporativo.



Nuestra trayectoria ESG

En Invesco, estamos comprometidos con la búsqueda de soluciones que ayuden a los inversores a integrar sus objetivos ESG en las carteras. Nos tomamos en serio nuestra responsabilidad dentro del sector, y de la sociedad en su conjunto. A continuación, ofrecemos un resumen de cómo ha evolucionado esa implicación en los últimos 35 años.



Para ver los detalles sobre la trayectoria de Invesco en cuestiones ESG, sitúe el ratón encima de los puntos correspondientes a cada periodo de tiempo.

El primer producto ESG de Invesco se lanzó en 1987

Cualquier referencia a una calificación, una clasificación o un premio no garantiza la rentabilidad de la inversión y no permanece constante a lo largo del tiempo.

¿Qué pueden aportar los ETFs a una cartera de inversión responsable?

Los ETFs que incluyen criterios ESG han experimentado una fuerte demanda en los últimos años

Aproximadamente la mitad de todos los nuevos activos netos que se invirtieron en ETFs durante 2021 se destinaron a fondos que incluyen criterios ESG.

La mayoría de los flujos relacionados con las cuestiones ESG en los dos últimos años se dirigieron a ETFs que aplican una metodología de inclinación o un enfoque estricto “best in class”. La inclinación consiste en aumentar la ponderación de las empresas con puntuaciones ESG más altas y, a la inversa, reducir la ponderación en empresas con puntuaciones ESG más bajas. Al igual que con cualquier otro enfoque ESG, también se aplica un conjunto de exclusiones.

Un ETF que replica a un índice utilizando este método de inclinación suele tener como objetivo mejorar el perfil ESG general (en menor medida que un enfoque “best in class”) con un tracking error menor que un enfoque “best in class”. La creciente demanda de estos productos en los últimos tiempos podría deberse a que algunos inversores los consideran sustitutos naturales de las posiciones estándar (no ESG).

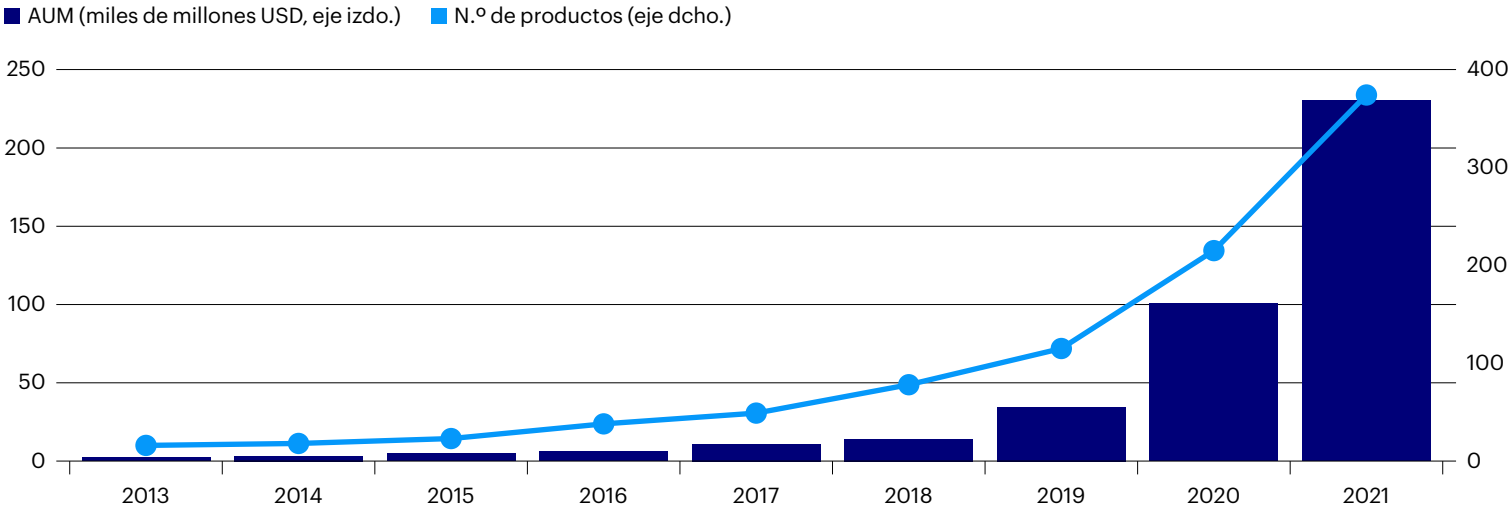
¿Por qué invertir con ETFs ESG?

Un ETF podría ofrecer resultados muy positivos a los inversores ESG.

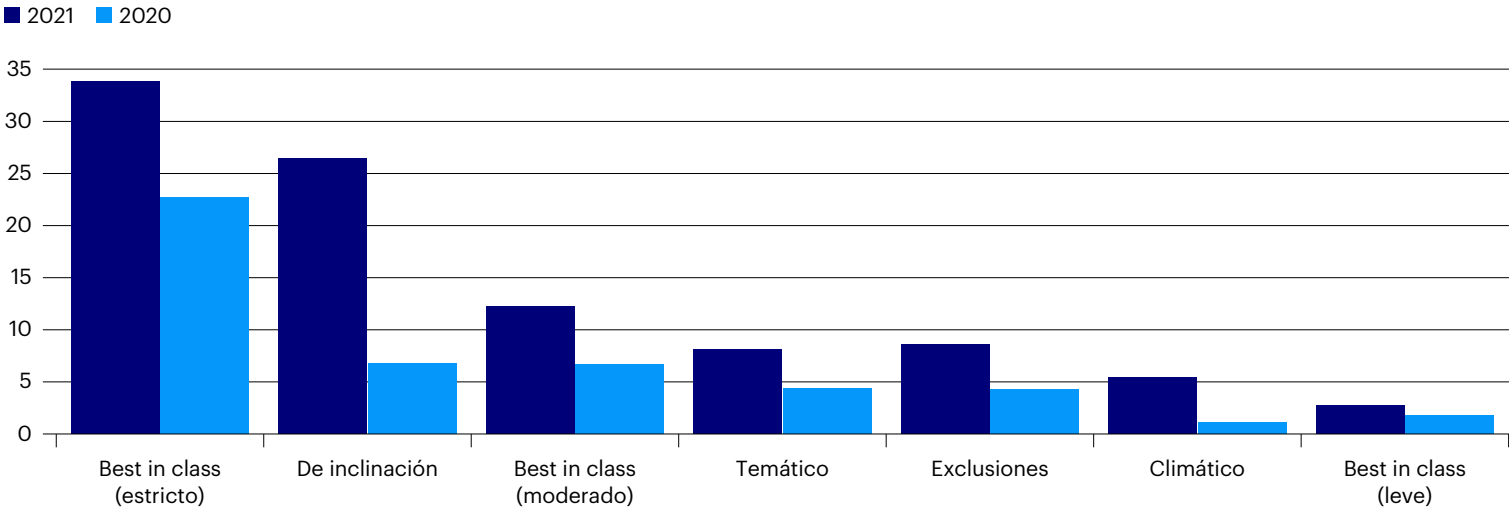
Más información en nuestro **whitepaper**



Aceleración del crecimiento de los ETFs ESG en los últimos años



Concentración de la mayor parte de los activos en los enfoques ESG de inclinación y “best in class” (entradas netas, miles de millones USD)



Fuente: Invesco, Bloomberg, a 31 de diciembre de 2021.

La búsqueda de equilibrio entre la rentabilidad y los objetivos ESG

ESG, una opción de entre las distintas soluciones que ofrece Invesco

No todos los inversores responsables son iguales. Cada inversor tiene sus propios objetivos financieros y ESG para su cartera, y cualquier inversión debería ayudarle a lograr sus objetivos. Algunas serán posiciones principales a largo plazo y otras tal vez respondan a objetivos más especializados, por ejemplo, como parte de un enfoque complementario o una asignación estratégica para determinadas condiciones de mercado.

Es probable que la selección de las posiciones más importantes de una cartera ESG implique consideraciones adicionales a las de otras carteras. Además de los objetivos de riesgo y rentabilidad, sus decisiones también pueden estar motivadas por objetivos o requisitos relacionados con la ESG, como la exclusión de determinados valores, la mejora de las puntuaciones generales en materia de ESG, el cumplimiento de los objetivos climáticos alineados con el Acuerdo de París o incluso aspectos más específicos. Es importante entender cualquier relación entre estos objetivos y cómo cada uno de ellos puede afectar a la rentabilidad de la inversión.

Explore la gama ETFs ESG de Invesco

Exposiciones principales para cumplir con distintos objetivos ESG >

ETFs especializados para una exposición temática >

Mejora general de cuestiones ESG frente a objetivos más específicos

El mercado de ETFs ofrece una amplia gama de enfoques ESG, muchos de los cuales consiguen resultados significativamente diferentes en comparación con otros enfoques, así como con el índice de referencia matriz (no ESG). Los siguientes gráficos destacan la mejora general de la puntuación ESG, la intensidad de carbono y el tracking error frente al índice matriz. Por ejemplo, el MSCI Universal Select Business Screens Index (“USBS”) obtiene una mayor mejora de la puntuación ESG que muchos de los índices que se enfocan más en la mejora de los resultados climáticos y un tracking error menor que los índices ISR más estrictos. Por otro lado, el MSCI ESG Climate Paris Aligned Benchmark Select Index (“ESG PAB Select”) obtiene reducciones de carbono similares a las de la mayoría de los índices de referencia alineados con el Acuerdo de París, pero con una mejora general en materia ESG ligeramente inferior a la de los índices ISR más estrictos. Lo más adecuado para su cartera depende de sus objetivos.



Haga clic en el siguiente botón para ver cómo cambian los resultados en función de los criterios utilizados

Incorporación de criterios ESG en la cartera con los ETFs de Invesco

- ETFs para una integración principal ESG
- ETFs de renta fija
- ETFs con enfoque temático o específico ESG

EE. UU.

Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF
TER anual: 0,09%
Invesco S&P 500 ESG UCITS ETF
TER anual: 0,09%
Invesco Nasdaq-100 ESG UCITS ETF
TER anual: 0,25%
Invesco MSCI USA ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF
TER anual: 0,09%
Invesco USD High Yield Corporate Bond ESG UCITS ETF
TER anual: 0,25%

Reino Unido

Invesco FTSE All Share ESG Climate UCITS ETF	Invesco GBP Corporate Bond ESG UCITS ETF
TER anual: 0,12%	TER anual: 0,10%

Europa

Invesco MSCI Europe ESG Universal Screened UCITS ETF	Invesco MSCI EMU ESG Universal Screened UCITS ETF	Invesco MSCI Europe ex UK ESG Universal Screened UCITS ETF	Invesco MSCI Europe ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF	Invesco MSCI Europe ESG Leaders Catholic Principles UCITS ETF
TER anual: 0,16%	TER anual: 0,16%	TER anual: 0,16%	TER anual: 0,16%	TER anual: 0,30%

APAC

Invesco MSCI Japan ESG Universal Screened UCITS ETF
TER anual: 0,19%
Invesco MSCI Pacific ex Japan ESG Universal Screened UCITS ETF
TER anual: 0,19%
Invesco MSCI Japan ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF
TER anual: 0,19%

Economías mundiales desarrolladas

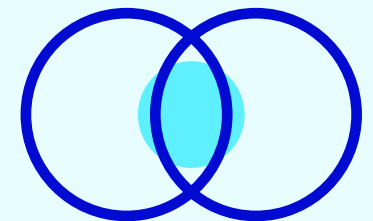
Invesco MSCI World ESG Universal Screened UCITS ETF	Invesco MSCI World ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF	Invesco Quantitative Strategies ESG Global Equity Multi-Factor UCITS ETF	Invesco Global Clean Energy UCITS ETF	Invesco Solar Energy UCITS ETF
TER anual: 0,19%	TER anual: 0,19%	TER anual: 0,60%	TER anual: 0,60%	TER anual: 0,69%

Mercados emergentes

Invesco MSCI Emerging Markets ESG Universal Screened UCITS ETF	Invesco MSCI Emerging Markets ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF
TER anual: 0,19%	TER anual: 0,19%

Fuente: Invesco, a 31 de agosto de 2021. Los gastos corrientes (OCF) incluyen los gastos de gestión, custodia y administración. No incluyen los costes de transacción, como los costes de los swaps.

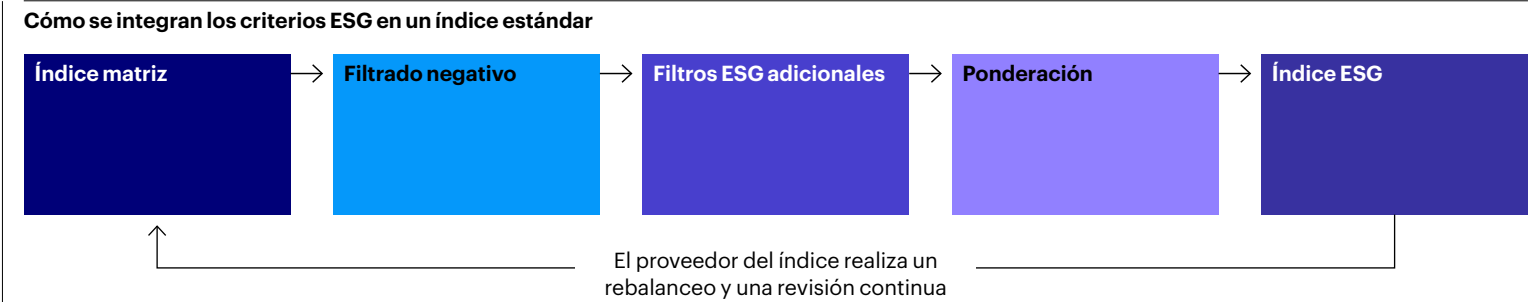
Estrategias para alcanzar distintos objetivos ESG



Creación de ETFs ESG que cumplan los objetivos de inversión

Es importante entender cómo se elabora un índice y cómo los ETFs lo replican

Explore nuestra gama de productos ESG		
Invesco MSCI ESG Universal Screened UCITS ETFs		>
Invesco S&P 500 ESG UCITS ETF		>
Invesco Nasdaq-100 ESG UCITS ETF		>
Invesco FTSE All Share ESG Climate UCITS ETF		>
Invesco MSCI ESG Climate Paris Aligned UCITS ETFs		>
Invesco Quantitative Strategies ESG Global Equity Multi-Factor UCITS ETF		>
Invesco GBP Corporate Bond ESG UCITS ETF		>
Invesco USD High Yield Corporate Bond ESG UCITS ETF		>



 Haga clic en el siguiente botón para ver cómo dos de los índices MSCI replicados por nuestros principales ETFs ESG están diseñados para ofrecer distintos resultados

Con fines únicamente ilustrativos.

Invesco MSCI ESG Universal Screened UCITS ETFs

Integración ESG en renta variable core

Nuestra gama de ETFs MSCI ESG Universal Screened está diseñada para utilizarse como posiciones principales de la cartera.

Ofrecen criterios ESG generales con un tracking error reducido respecto a los índices de referencia estándar. Los ETFs buscan replicar la rentabilidad de las versiones personalizadas de los índices MSCI ESG Universal, que incorporan “ESG Momentum” diseñado para aumentar la ponderación de las empresas que mejoran su perfil ESG de forma activa.

En cambio, se reduce la ponderación en empresas que no están al nivel de sus competidores en materia de ESG. Al mantener la titularidad de las acciones, podemos ejercer nuestros derechos de voto y colaborar con los equipos directivos en cuestiones ESG claves.



Integración ESG
Con exclusiones claves y “ESG Momentum”, para exposiciones principales



Renta variable con tracking error reducido
Enfocado en los líderes del sector en ESG



Coste competitivo
TER anual: 0,09%



Si desea mejorar el perfil ESG de sus principales posiciones de renta variable a la vez que replica de forma más precisa los índices de referencia estándar, estos ETFs pueden ser una buena opción.

Consulte la [página 10](#) para conocer la metodología del índice.

Detalles de los ETFs

	Global	Europa	Europa sin RU	EE. UU.	Japón	Pacífico sin Japón	Mercados emergentes
ISIN	IE00BJQRDK83	IE00BJQRDL90	IE00BMDBMW94	IE00BJQRDM08	IE00BMDBMV87	IE00BMDBMT65	IE00BMDBMY19
Ticker principal*	ESGW	ESGE GR	ESEU LN	ESGU LN	ESGJ LN	ESPJ LN	ESEM LN
Ticker del índice de referencia	NU724128	NE724660	NE734456	NU724659	NU734453	NU734455	NU734454
Bolsas	London Stock Exchange, Xetra, Borsa Italiana, SIX	London Stock Exchange, Xetra, Borsa Italiana, SIX	London Stock Exchange, Xetra	London Stock Exchange, Xetra, Borsa Italiana, SIX	London Stock Exchange, SIX	London Stock Exchange, Xetra, SIX	London Stock Exchange, Xetra, SIX
Divisa trading	USD, EUR, GBP	USD, EUR, GBP	EUR, GBP	USD, EUR, GBP	USD, GBP	USD, EUR, GBP	USD, EUR, GBP
Distribución de dividendos	Acumulación	Acumulación	Acumulación	Acumulación y distribución	Acumulación	Acumulación	Acumulación
Método de replicación	Física	Física	Física	Física	Física	Física	Física
SFDR	Artículo 8	Artículo 8	Artículo 8	Artículo 8	Artículo 8	Artículo 8	Artículo 8
TER anual	0,19%	0,16%	0,16%	0,09%	0,19%	0,19%	0,19%

*Los tickers mostrados son los tickers de Bloomberg y corresponden a las principales líneas de negociación. Consulte [etf.invesco.com](#) para obtener más información.



Volver a la [página 10](#)

Invesco S&P 500 ESG UCITS ETF

Una versión sostenible del S&P 500

Para inversores que busquen alinear sus objetivos de inversión con sus valores éticos. Es un ETF diseñado para cumplir ambos objetivos, al integrar criterios ESG en uno de los índices de referencia más importantes del mundo.

La estructura eficiente del ETF puede ofrecer una potencial ventaja en términos de rentabilidad.

El método que utilizamos para replicar al índice S&P 500 ESG presenta una notable diferencia en cuanto a rentabilidad. Nuestro ETF contiene una cesta de valores de alta calidad (sin ser necesariamente los del índice) y utiliza swaps para obtener la rentabilidad del índice. Posteriormente, esta cesta se filtra en función de las actividades que se excluyen del índice:

- Aplicamos criterios más estrictos que los utilizados en el índice
- Hemos creado una cesta de valores basada en datos de Sustainalytics

Al obtener exposición a la renta variable estadounidense, esta estructura permite al ETF obtener dividendos brutos (con un 0% de retención fiscal), lo que supone una ventaja frente a los ETFs de réplica física, que están sujetos a una retención fiscal del 15% sobre los dividendos. El objetivo de la estructura del ETF es ofrecer una rentabilidad precisa y constante relacionada con el índice.



Exposición a ESG

Diseñado principalmente para ofrecer una amplia exposición a ESG



Buenas puntuaciones ESG en el S&P DJI

Enfocado en los líderes del sector en ESG



Estructura eficiente

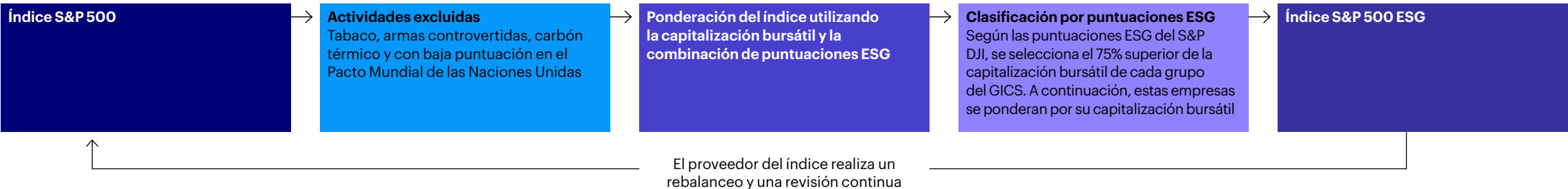
Puede ofrecer una ventaja en términos de rentabilidad con respecto a los ETFs de replicación física

Detalles del ETF

ISIN	IE00BKS7L097
Ticker principal*	SPXE LN
Ticker del índice de referencia	SPXESUN
Bolsas	London Stock Exchange, Xetra, Borsa Italiana, SIX
Divisa trading	USD, EUR, GBP
Distribución de dividendos	Acumulación
Método de replicación	Sintética
SFDR	Artículo 8
TER anual	0,09%

*El ticker mostrado es el ticker de Bloomberg y corresponde a las principales líneas de negociación. Consulte [etf.invesco.com](https://www.invesco.com/etf) para obtener más información.

Cómo se integran los criterios ESG en la metodología de un índice estándar



Invesco Nasdaq-100 ESG UCITS ETF

Una solución sostenible del Nasdaq-100

Nasdaq e Invesco históricamente han sido asociados a la innovación. Por eso, la última novedad en nuestra gama de productos relacionados con el Nasdaq, Invesco Nasdaq-100 ESG UCITS ETF, ofrece invertir en las empresas más innovadoras del mundo a la vez que se alinea con sus valores.

Gracias a la eficiencia de los ETFs de Invesco, tiene la oportunidad de invertir en su futuro, ya que es el único ETF en Europa que replica al índice Nasdaq-100 ESG.



Primer ETF en Europa que replica al índice Nasdaq-100 ESG
Diseñado para evaluar el comportamiento de las empresas del índice Nasdaq-100 que cumplen con criterios ESG



Exposición ESG innovadora al Nasdaq-100
La misma exposición innovadora y con un perfil rentabilidad/riesgo similar al del Nasdaq 100, con criterios ESG

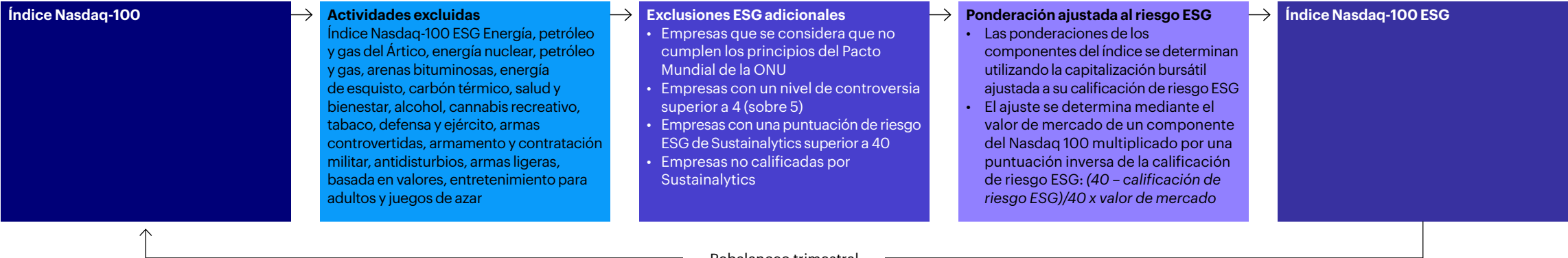


Mejora de los resultados ESG con un tracking error limitado
TER anual: 0,25%

Detalles del ETF	
ISIN	IE000COQKPO9
Ticker principal*	NESG LN
Ticker del índice de referencia	NDXESGN
Bolsas	London Stock Exchange, SIX, Xetra y Borsa Italiana
Divisa trading	USD, EUR, GBP
Distribución de dividendos	Acumulación
Método de replicación	Física
SFDR	Artículo 8
TER anual	0,25%

*El ticker mostrado es el ticker de Bloomberg y corresponde a las principales líneas de negociación. Consulte [etf.invesco.com](https://www.invesco.com/etf) para obtener más información.

Metodología del índice



Fuente: Metodología del índice Nasdaq 100 ESG, octubre de 2021.



Invesco FTSE All Share ESG Climate UCITS ETF

Exposición diversificada a renta variable UK con un perfil ESG mejorado

Nuestro ETF trata de replicar al FTSE All Share ex Investment Trusts ESG Climate Select Index, que está diseñado para ofrecer una amplia exposición a la renta variable del Reino Unido con un perfil ESG mejorado, a la vez que cumple objetivos medioambientales específicos.

El índice está diseñado como un sustituto ESG para las posiciones principales en renta variable del Reino Unido y excluye actividades clave según las definiciones del FTSE, mientras trata de mejorar las métricas ESG y las relacionadas con el clima.

Utilizando la metodología “Target Exposure”, el índice se inclina hacia las empresas con una alta calificación ESG y un enfoque de ingresos “verdes”, a la vez que se aleja de aquellas con altas emisiones de carbono o reservas de combustibles fósiles.



Exposición a la renta variable del Reino Unido

Mejora del perfil ESG y con objetivos relacionados con el clima



Experiencia en ESG

Incluye un enfoque de inclinación del FTSE Russell



Coste competitivo

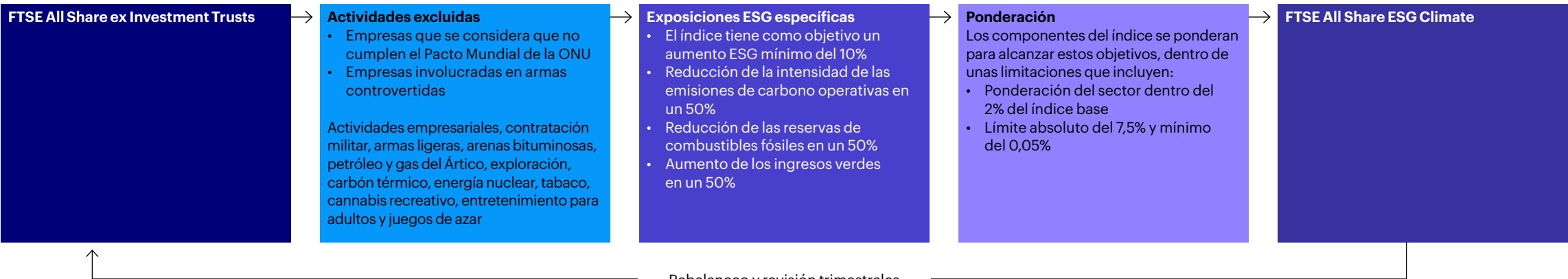
Acceso eficiente, transparente y con un TER anual de 0,12%

Detalles del ETF

ISIN	IE00BN7J5Z03
Ticker principal*	FASE LN
Ticker del índice de referencia	ASXXEC
Bolsas	London Stock Exchange
Divisa trading	GBP
Distribución de dividendos	Distribución
Método de replicación	Física
SFDR	Artículo 8
TER anual	0,12%

*El ticker mostrado es el ticker de Bloomberg y corresponde a las principales líneas de negociación. Consulte etf.invesco.com para obtener más información.

Metodología del índice



Invesco MSCI ESG Climate Paris Aligned UCITS ETFs

ETFs que buscan replicar índices de referencia alineados con el Acuerdo de París

Nuestra gama de ETFs MSCI ESG Climate Paris Aligned tiene como objetivo reducir los riesgos climáticos, aprovechar las oportunidades de la transición a una economía baja en carbono y, a la vez, ofrecer resultados ESG significativos.

Los ETFs tienen como objetivo replicar a los índices MSCI ESG Climate Paris Aligned Benchmark Select, que están diseñados para un escenario climático de 1,5 °C y se enfocan en empresas con fuertes perfiles ESG. Los índices utilizan un enfoque de optimización para cumplir objetivos específicos, mientras minimizan el tracking error en comparación con el índice matriz con una baja rotación.



Alineación con el Acuerdo de París
Reduce el riesgo climático y busca beneficiarse de las oportunidades de la transición a un escenario climático de 1,5 °C



Mejoras significativas en ESG
Enfoque en empresas con sólidos perfiles ESG y estrictas exclusiones



Selección de exposiciones regionales
Acceso a coste competitivo a partir de un TER de 0,09% anual

Los mismos objetivos de riesgo y oportunidades de la transición climática...

Alineación a 1,5 °C	Riesgo físico	Riesgo de la transición	Oportunidad verde
Alineación con un escenario climático de 1,5 °C aplicando una reducción inicial del 50% en la intensidad de carbono (alcance 1, 2 y 3) y una tasa de “autodescarbonización” del 10% interanual	Reducir la exposición del índice al riesgo físico derivado de fenómenos meteorológicos extremos en al menos un 50%	Cambiar la ponderación del índice de los ingresos “basados en los combustibles fósiles” a ingresos “verdes”, utilizando la puntuación de la transición del MSCI Low Carbon. Reducir la ponderación de las empresas expuestas a los riesgos de la transición climática.	Aumentar la ponderación de empresas expuestas a oportunidades de transición climática. Aumentar la ponderación de empresas con objetivos creíbles de reducción de carbono.

...con consideraciones adicionales ESG

ESG
Nivel mínimo de calificación MSCI ESG. Estrictas exclusiones de controversias ESG y de actividades empresariales (energía, armas y valores).

Detalles de los ETFs

	Global	Europa	EE. UU.	Japón	Mercados emergentes
ISIN	IE000V93BNU0	IE000TI21P14	IE000RLUE8E9	IE000I8IKC59	IE000PJL7R74
Ticker principal*	PAWD LN	PAES LN	PAUS LN	PAJP LN	PAEM LN
Distribución de dividendos	Acumulación	Acumulación	Acumulación	Acumulación	Acumulación
Bolsas	London Stock Exchange, Xetra, Borsa Italiana and SIX	London Stock Exchange, Xetra, Borsa Italiana and SIX	London Stock Exchange, Xetra, Borsa Italiana and SIX	London Stock Exchange, Xetra, Borsa Italiana and SIX	London Stock Exchange, Xetra, Borsa Italiana and SIX
Divisa trading	USD, GBP, EUR	EUR, GBP	USD, GBP, EUR	USD, GBP, EUR	USD, GBP
Método de replicación	Física	Física	Física	Física	Física
SFDR	Artículo 9	Artículo 9	Artículo 9	Artículo 9	Artículo 9
TER anual	0,19%	0,16%	0,09%	0,19%	0,19%

*El ticker mostrado es el ticker de Bloomberg y corresponde a las principales líneas de negociación. Consulte etf.invesco.com para obtener más información.

Invesco Quantitative Strategies ESG Global Equity Multi-Factor UCITS ETF

Una estrategia multifactorial con criterios ESG

Los factores de riesgo individuales de la renta variable pueden ayudar a explicar la rentabilidad de un valor a corto plazo, pero consideramos que la combinación de factores ofrece la posibilidad de obtener una mejor rentabilidad ajustada al riesgo a largo plazo. El desafío es gestionar una estrategia multifactorial de forma efectiva y, al mismo tiempo, integrar consideraciones ESG. El equipo Invesco Quantitative Strategies (IQS) tiene más de 30 años de experiencia y ahora los inversores responsables pueden acceder a este conocimiento a través de nuestro ETF.



Enfoque en los factores de **Quality**, **Value** y **Momentum** para generar rentabilidades potenciales



Exclusión de determinados valores para construir una cartera más **sostenible**



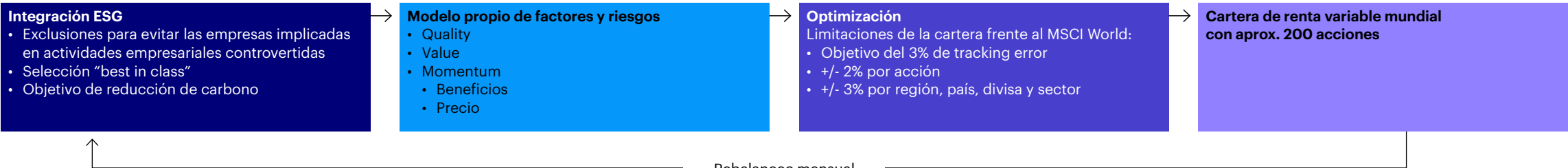
El ETF es de **gestión activa** y, aunque no replique pasivamente a un índice de referencia, el objetivo es que el tracking error se sitúe en torno al 3% respecto al MSCI World

Detalles del ETF

ISIN	IEO0BJQRDN15
Ticker principal*	IQSA LN
Ticker del índice de referencia	N/A: este ETF no se gestiona replicando a un índice de referencia
Bolsas	London Stock Exchange, Xetra y Borsa Italiana
Divisa trading	USD, EUR
Distribución de dividendos	Acumulación
Método de replicación	Física
SFDR	Artículo 8
TER anual	0,60%

*El ticker mostrado es el ticker de Bloomberg y corresponde a las principales líneas de negociación. Consulte [etf.invesco.com](https://www.invesco.com) para obtener más información.

Proceso de inversión



Fuente: Invesco. Tenga en cuenta que no hay garantía de que los objetivos mencionados se alcancen.



Volver a la [página 10](#)

Invesco GBP Corporate Bond ESG UCITS ETF

Diseñado para una exposición a los principales mercados, con integración ESG

El primer ETF de bonos corporativos de Europa denominado en libras esterlinas que incluye riesgos ESG. Está dirigido a inversores que buscan un enfoque ESG diseñado para ofrecer un perfil de riesgo y rentabilidad similar al de un fondo de bonos corporativos más general.

El ETF tiene como objetivo replicar la rentabilidad del Bloomberg Barclays MSCI Sterling Liquid Corporate ESG Weighted Bond Index. El índice integra los criterios ESG no solo mediante un filtro negativo, sino también ponderando los componentes según criterios ESG.



Primero del mercado
Primer ETF de bonos corporativos de Europa en libras esterlinas con integración de criterios ESG



Ponderación ESG
La metodología aumenta la ponderación en empresas con mayor calificación ESG

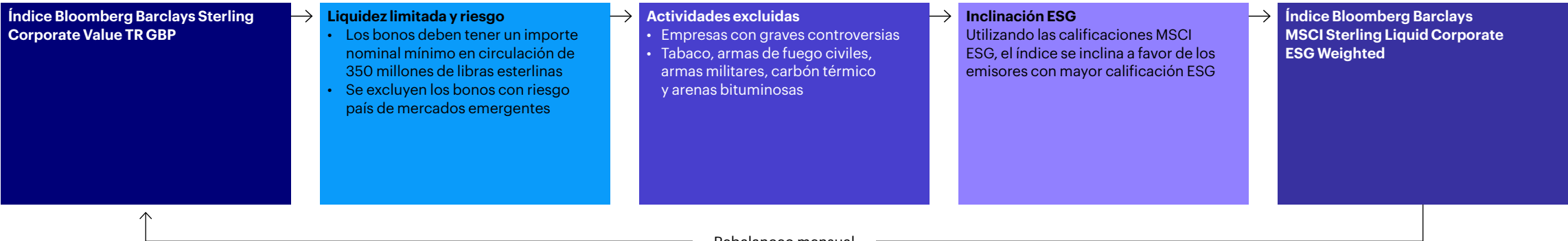


Coste competitivo
Exposición principal a renta fija y una importante inclinación ESG por un TER de 0,10% anual

Detalles del ETF	
ISIN	IE00BKW9SV11
Ticker de Bloomberg*	IGBE LN
Ticker del índice de referencia	I35362GB
Bolsas	London Stock Exchange
Divisa trading	GBP
Distribución de dividendos	Distribución
Método de replicación	Física
SFDR	Artículo 8
TER anual	0,10%

*El ticker mostrado es el ticker de Bloomberg y corresponde a las principales líneas de negociación. Consulte [etf.invesco.com](https://www.invesco.com/etf) para obtener más información.

Metodología del índice



Fuente: Metodología del índice Bloomberg Barclays.



Volver a la [página 10](#)

Invesco USD High Yield Corporate Bond ESG UCITS ETF

Incorporación de ESG en una cartera de bonos High Yield

Invesco USD High Yield Corporate Bond ESG UCITS ETF puede ofrecer a los inversores una exposición principal a la renta fija que integra criterios ESG. La estrategia de gestión pasiva combina tanto exclusiones como inclinaciones ESG para proporcionar un aumento significativo de la puntuación ESG mientras sigue ofreciendo una amplia exposición a la clase de activos.

Hemos seleccionado un enfoque a partir de la colaboración entre Bloomberg y MSCI, de la que surgieron los primeros índices de renta fija que incorporan riesgos ESG. Como líderes en indexación en renta fija y análisis ESG, los índices Bloomberg Barclays MSCI se están convirtiendo en un estándar del mercado a medida que los inversores demandan más productos de inversión ESG en renta fija.



Amplia exposición a bonos High Yield en USD con consideraciones ESG

Ofrece características ESG mejoradas con un pequeño tracking error



Incorpora exclusiones de actividades clave con ponderación ESG

Ponderaciones inclinadas a favor de emisores con perfiles de mayor calificación ESG



Acceso a coste competitivo

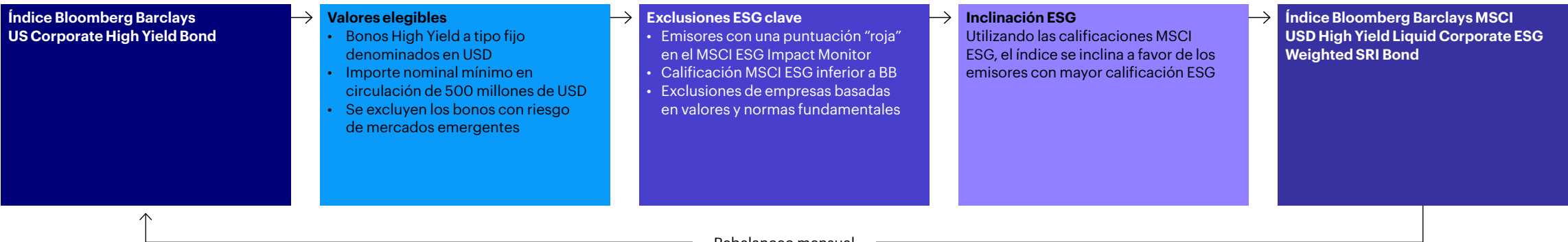
Con la flexibilidad, eficiencia y transparencia de un ETF de Invesco

Detalles del ETF

ISIN	IE00BJP5NL42
Ticker principal*	UHYD LN
Ticker del índice de referencia	I35895US
Bolsas	London Stock Exchange, Borsa Italiana y Xetra
Divisa trading	USD, EUR, GBP
Distribución de dividendos	Distribución
Método de replicación	Física
SFDR	Artículo 8
TER anual	0,25%

*El ticker mostrado es el ticker de Bloomberg y corresponde a las principales líneas de negociación. Consulte [etf.invesco.com](https://www.invesco.com/etf) para obtener más información. Disponible una versión con cobertura en libras esterlinas.

Metodología del índice



Fuente: Índices Bloomberg Barclays MSCI ESG e Invesco.



Volver a la [página 10](#)

ETFs temáticos para sus objetivos ESG más específicos

Explore nuestra
gama de ETFs
temáticos

Invesco Global Clean
Energy UCITS ETF



Invesco Solar Energy
UCITS ETF



Volver a la
[página 7](#)

Invesco Global Clean Energy UCITS ETF

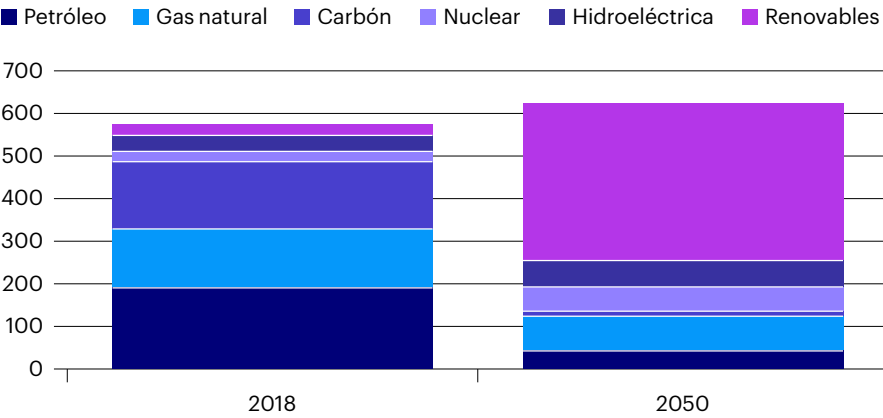
Nuestro ETF de Energía Limpia

Aunque los ETFs ESG son cada vez más frecuentes como posiciones principales en carteras diversificadas, es posible que también desee optar por temas específicos. Los ETFs temáticos se pueden utilizar para asignaciones estratégicas o como parte de un enfoque complementario. Cuando estas temáticas están justificadas por una sólida estrategia de inversión, pueden ofrecer fuentes de rentabilidad diversificadas a largo plazo.

El cambio climático es posiblemente el reto más complejo e inmediato al que se enfrenta el mundo en la actualidad, y resolverlo supone el compromiso de los líderes mundiales durante las próximas décadas. La transición hacia un uso más limpio y eficiente de la energía es clave para solucionarlo.

Alrededor del 70% del consumo total de energía en el mundo podría provenir de energías renovables e hidroeléctricas en 2050 en un escenario de “cero emisiones netas” (Net Zero), frente a tan solo un 11% en 2018.

Consumo de energía primaria por fuente (exajulios)



Fuente: BP Energy Outlook 2020.

Invesco Global Clean Energy UCITS ETF

Replica el primer índice de referencia mundial de energía limpia. El índice WilderHill New Energy Global Innovation ofrece una exposición global y diversificada y está compuesto por empresas cuyas tecnologías innovadoras se centran en la energía limpia, las renovables, la descarbonización y la eficiencia. Se excluyen empresas con exposición a combustibles fósiles. Se ponderan por igual los más de 120 componentes del índice para reducir el riesgo de concentración.

Detalles del ETF

ISIN	IEO0BLRB0242
Ticker principal*	GCLE LN
Ticker del índice de referencia	NEXUSN
Bolsas	London Stock Exchange, Xetra, Borsa Italiana y SIX
Divisa trading	USD, EUR, GBP
Distribución de dividendos	Acumulación y distribución
Método de replicación	Física
SFDR	Artículo 8
TER anual	0,60%

*El ticker mostrado es el ticker de Bloomberg y corresponde a las principales líneas de negociación. Consulte [etf.invesco.com](https://www.invesco.com/etf) para obtener más información.

Las empresas del índice se centran en una o más tecnologías clave

Renovables				Transición energética		
Biocombustibles y biomasa	Solar	Eólica	Otras	Conversión energética	Eficiencia energética	Almacenamiento de energía
- Proveedores y fabricantes de productos y sistemas de biocombustibles - Combustibles líquidos para el transporte (biodiésel y bioetanol)	- Tecnologías que aprovechan la energía directamente del sol - Material fotovoltaico (FV) o tecnologías solares térmicas	- Fabricantes, componentes, piezas y subsistemas para turbinas eólicas - Empresas relacionadas con parques eólicos en todo el mundo	Geotérmica, hidroeléctrica y otras categorías renovables	- Combustibles y tecnologías de conversión - Tecnología de hidrógeno y pilas de combustible, turbinas de alta tecnología - Sistemas de combustibles con bajas emisiones de carbono	Empresas que proporcionan mejoras en la eficiencia de los sistemas existentes de generación y distribución	- Baterías y otros sistemas de almacenamiento de energía - Almacenamiento a gran escala como coches, autobuses, barcos y trenes eléctricos, etc.

Fuente: WilderHill, enero de 2021.



Volver a la [página 19](#)

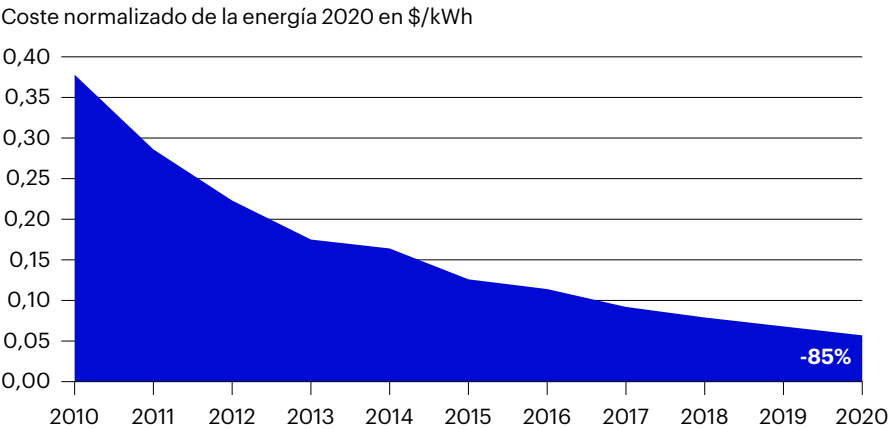
Invesco Solar Energy UCITS ETF

Energía Solar: la energía del futuro

Invesco Solar Energy UCITS ETF ofrece una exposición más enfocada a la energía solar. El coste de la generación de energía solar se ha reducido en un 85% durante la última década gracias a las crecientes economías de escala, unas cadenas de suministro más competitivas y los avances tecnológicos. Los costes de las nuevas plantas solares están incluso por debajo de las centrales eléctricas de carbón más baratas, y se prevé una nueva caída del 71% en el coste de las centrales solares fotovoltaicas para 2050.

Invesco Solar Energy UCITS ETF
Replica el primer índice de referencia de energía solar del mundo. El índice MAC Global Solar Energy se enfoca en empresas de todo el mundo dentro del sector de la energía solar, de rápido crecimiento, con una exposición diversificada a todas las tecnologías solares, a toda la cadena de valor y al equipamiento solar asociado. El índice basado en normas consta actualmente de unos 50 componentes, con capitalizaciones de mercado ajustadas por la exposición a los ingresos procedentes de la energía solar de cada empresa. Al menos el 80% de su ponderación está constituida por empresas que obtienen más de la mitad de sus ingresos de actividades solares.

Los costes de las plantas fotovoltaicas se redujeron un 85% entre 2010 y 2020

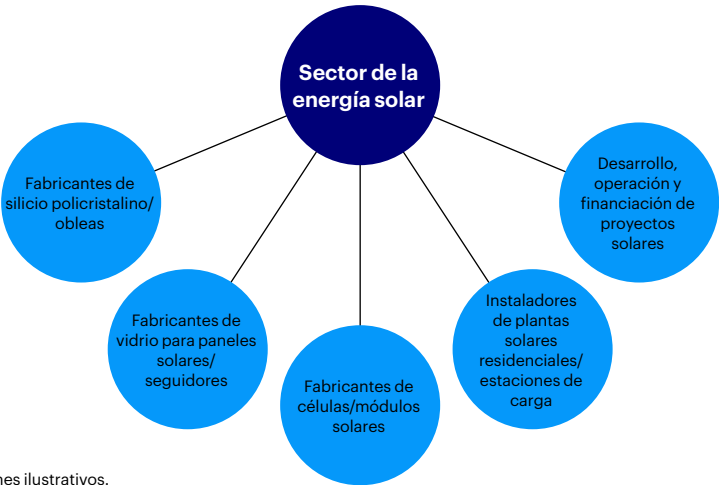


Fuente: Agencia Internacional de las Energías Renovables (IRENA), informe Renewable Power Generation Costs in 2020.

Detalles del ETF	
ISIN	IEO0BM8QRZ79
Ticker principal*	ISUN LN
Ticker del índice de referencia	SUNIDX
Bolsas	London Stock Exchange, Xetra, Borsa Italiana y SIX
Divisa trading	USD, EUR, GBP
Distribución de dividendos	Acumulación
Método de replicación	Física
SFDR	Artículo 8
TER anual	0,69%

*El ticker mostrado es el ticker de Bloomberg y corresponde a las principales líneas de negociación. Consulte [etf.invesco.com](https://www.invesco.com/etf) para obtener más información.

Exposición diversificada al sector de la energía solar



Sólo con fines ilustrativos.



Volver a la [página 19](#)

Nuestro enfoque en la priorización de los criterios ESG



Integración completa ESG

Distintos aspectos de los criterios ESG influyen tanto en la creación de valor sostenible como en la gestión del riesgo. Incorporamos los factores ESG en todos nuestros procesos de inversión. Actualmente integramos los criterios ESG en aproximadamente el 75%¹ de nuestras estrategias, pero nuestro objetivo final es integrarlos en el 100% para el año 2023.



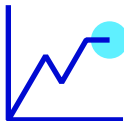
Diversidad

Valoramos la diversidad de pensamiento, por lo que no aplicamos los criterios ESG de forma genérica. Nuestro equipo global de ESG constituye un punto de referencia que establece normas y proporciona información especializada sobre análisis, participación, votación, integración, herramientas, productos y distintas soluciones para nuestros clientes.



Experiencia

Gran parte de nuestro trabajo se basa en el análisis fundamental y en el diálogo frecuente con las empresas, lo que sitúa a Invesco en una posición privilegiada para utilizar su experiencia y sus convicciones en materia de ESG e impulsar el cambio empresarial. Como proveedor de estrategias tanto de gestión activa como pasiva, aumentamos el número de votos de gestión activa, ya que los votos de gestión pasiva van de la mano del participante de gestión activa mayoritario.



Una trayectoria que continuar

Históricamente, obtenemos reconocimiento dentro de la industria en materia de ESG. Durante los últimos cuatro años consecutivos, hemos obtenido una calificación A+ de los PRI (Principios para la Inversión Responsable) por nuestra estrategia y gobernanza.



Nos importa el clima

El cambio climático es un asunto de gran relevancia para nosotros y para nuestros clientes. Cada año [comunicamos](#) cómo se aborda el cambio climático a nivel corporativo y de inversión, en consonancia con el grupo de trabajo sobre Divulgación de Información Financiera relacionada con el Clima (TCFD). Formamos parte de la solución al apoyar e invertir en empresas que destinan su capital a la transición hacia un mundo sostenible desde el punto de vista climático.



Comprometidos en ofrecer soluciones

Cada vez más, nuestros clientes demandan que les ofrezcamos los medios para expresar de forma clara sus propios valores ESG a través de vehículos de inversión. Seguiremos desarrollando innovadoras soluciones y productos para responder a sus necesidades. En la actualidad, gestionamos más de 34.500 millones USD en estrategias específicas de inversión sostenible (exclusión/ inclusión/ impacto) y seguiremos desarrollando nuestra experiencia.



Transparencia

Somos conscientes de la importancia y necesidad de ser transparentes y reflejar nuestro propio compromiso corporativo con la inversión ESG a nivel interno, externo y con la responsabilidad social. Continuaremos ampliando la divulgación de información corporativa y sobre inversión, y hemos establecido un modelo de referencia a través de nuestro informe anual de [gestión ESG de inversión global](#).

¹ Invesco utiliza un método propio para medir el nivel de las consideraciones ESG que influyen en la toma de decisiones de inversión. Actualmente, aproximadamente el 75% de los equipos de inversión de Invesco han alcanzado el nivel de integración ESG definido como una integración mínima, pero con carácter sistemático.



Lea nuestro informe
**2020 ESG
Investment
Stewardship Report**



ETFs ESG de Invesco

- Integración ESG para cada tipo de inversión
- Exposición específica a temáticas y enfoques ESG concretos
- Fácil acceso, liquidez y transparencia

[Haga clic aquí](#) para conocer la última información y la gama de ETFs ESG

Más información

Contacte con nuestro equipo de Invesco ETFs si necesita información adicional:

Laure Peyranne

Head of ETFs Iberia, LatAm & US Offshore
E: laure.peyranne@invesco.com

Macarena Velasco

ETFs Business Development Iberia, LatAm & US Offshore
E: macarena.velasco@invesco.com

Invesco Management S.A.
Sucursal en España
Calle Goya, 6, 3ª planta
28001. Madrid, España.

E: invescoetf@invesco.com
T: +34 91 781 30 20

etf.invesco.com

Las llamadas telefónicas pueden ser grabadas.



ESG está en constante evolución



La visión de futuro de Invesco



Cómo operar

Puede comprar y vender los ETFs de Invesco a través de su bróker o plataforma de negociación habitual y mantenerlos en una cuenta de bróker o custodia estándar. Nuestros ETFs cotizan en las principales bolsas europeas. Si desea comprar, vender o realizar un traspaso (swap) a nuestros productos, le ofrecemos un servicio gratuito destinado a buscar la forma más adecuada y rentable de invertir en función de sus necesidades. Nuestro equipo de mercados de capitales también trabaja con una amplia gama de creadores de mercado, brókers y agentes autorizados (AP), que negocian nuestros productos y buscan formas de aumentar la liquidez y reducir los costes de negociación.

Visite etf.invesco.com para más información.

Información importante

Esta comunicación de marketing es solo para fines de discusión y es para uso exclusivo de inversores profesionales en España. No está destinado para distribuirse al público.

Datos a febrero de 2022, salvo mención expresa.

El presente documento es de carácter comercial y no tiene como fin constituir recomendación para comprar o vender clases de activos, estrategias o valores concretos. Por tanto, no resultan de aplicación las obligaciones reglamentarias que exigen imparcialidad en cuanto a recomendaciones o estrategias de inversión, ni tampoco prohibiciones de negociación previas a la publicación.

Para obtener más información sobre nuestros fondos y los riesgos relevantes, consulte los documentos Datos fundamentales para el inversor (KIID) específicos de la clase de acción (disponibles en el idioma local), los Informes anuales o Informes semestrales, el Prospectus y los documentos constitutivos, disponibles en [invesco.eu](https://www.invesco.eu). Un resumen de los derechos de los inversores está disponible en inglés en [invesco.com/managementcompany/ie](https://www.invesco.com/managementcompany/ie). La sociedad gestora puede rescindir los acuerdos de comercialización.

El presente documento no debe considerarse asesoramiento financiero bajo ningún concepto. Las personas interesadas en adquirir participaciones del producto deberían informarse sobre (i) las obligaciones legales vigentes en los países de su nacionalidad, residencia, residencia habitual o domicilio, (ii) los controles de divisas que les resultaran aplicables y (iii) posibles repercusiones fiscales relevantes.

Donde personas físicas o la empresa hayan expresado opiniones, se basan en la situación del mercado actual, pueden diferir de las opiniones de otros profesionales de inversión y pueden cambiar sin previo aviso.

Los cálculos y los gráficos que incluye este documento son meramente indicativos, formulan determinados supuestos y no se ofrecen garantías de que la rentabilidad o los resultados futuros lo reflejen. Para obtener información detallada sobre comisiones y otros gastos, consulte el folleto, el documento de datos fundamentales para el inversor / el documento de datos fundamentales y el suplemento de cada producto.

Habitualmente, no se puede volver a vender directamente a los fondos cotizados UCITS las participaciones/acciones de ETF con estatus UCITS adquiridas en el mercado secundario. Los inversores deben comprar y vender participaciones/acciones en un mercado secundario con la asistencia de un intermediario (por ejemplo, una agencia o sociedad de valores) y, al hacerlo, podrían incurrir en gastos. Además, puede que los inversores paguen un importe superior al valor liquidativo vigente al comprar participaciones/acciones y reciban un importe inferior al valor liquidativo vigente al venderlas.

S&P 500 ESG Net Total Return Index es un producto de S&P Dow Jones Indices LLC o sus filiales («SPDJI») e Invesco cuenta con licencia para su uso. Standard & Poor's® y S&P® son marcas comerciales registradas de Standard & Poor's Financial Services LLC («S&P»); Dow Jones® es una marca comercial registrada de Dow Jones Trademark Holdings LLC («Dow Jones»); SPDJI cuenta con licencia de uso con respecto a estas marcas comerciales e Invesco dispone de sublicencia para determinados fines. Invesco S&P 500 ESG UCITS ETF no lo patrocinan, respaldan, comercializan o promueven SPDJI, Dow Jones, S&P o sus respectivas filiales y ninguna de dichas partes formula declaraciones sobre la conveniencia de invertir en tal(es) producto(s) o asume responsabilidad por cualesquiera errores, omisiones o interrupciones de S&P 500 ESG Net Total Return Index.

MSCI no patrocina, respalda o promueve los fondos o los valores a los que aquí se hace referencia y MSCI excluye toda responsabilidad con respecto a cualesquiera tales fondos o valores o cualquier índice en que se basen tales fondos o valores. El folleto contiene una descripción más detallada de la relación limitada que MCI mantiene con Invesco y fondos vinculados.

NASDAQ® y NASDAQ-100 IndexSM son marcas comerciales de The Nasdaq Stock Market, Inc. (junto con sus filiales, las «corporaciones») e Invesco cuenta con licencia para su uso. El/Los producto(s) carecen de aprobación de las corporaciones en cuanto a su legalidad o su idoneidad. Las corporaciones no emiten, respaldan, comercializan o promueven el/los producto(s). LAS CORPORACIONES NO FORMULAN GARANTÍAS Y EXCLUYEN TODA RESPONSABILIDAD CON RESPECTO AL / A LOS PRODUCTO(S).

BLOOMBERG® es una marca comercial y marca de servicio de Bloomberg Finance L.P. BARCLAYS® es una marca comercial y marca de servicio de Barclays Bank PLC (conjuntamente con sus entidades afiliadas, «Barclays»), cuyo uso está sujeto a licencia. MSCI es una marca comercial y marca de servicio de MSCI Inc.(conjuntamente con sus entidades afiliadas, «MSCI»), cuyo uso está sujeto a licencia. Bloomberg Finance L.P. y sus entidades afiliadas (conjuntamente, «Bloomberg»), incluido Bloomberg Index Services Limited, el administrador del índice («BISL»), o los licenciantes de Bloomberg, incluidos Barclays y MSCI, poseen todos los derechos de propiedad del Bloomberg Barclays MSCI USD High Yield Liquid Corporate ESG Weighted SRI Bond Index. Ni Bloomberg ni Barclays ni MSCI son entidades afiliadas de Invesco UK Services Limited, y ninguna de ellas aprueba, avala, revisa ni recomienda el Invesco USD High Yield Corporate Bond ESG UCITS ETF. Ni Bloomberg ni Barclays ni MSCI garantizan la actualidad, exactitud o integridad de los datos o la información en relación con el Bloomberg Barclays MSCI USD High Yield Liquid Corporate ESG Weighted SRI Bond Index, y no asumen responsabilidad alguna frente a Invesco, los inversores del Invesco USD High Yield Corporate Bond ESG UCITS ETF u otros terceros en relación con el uso o la exactitud del Bloomberg Barclays MSCI USD High Yield Liquid Corporate ESG Weighted SRI Bond Index o de cualesquiera datos incluidos en este.

BLOOMBERG® es una marca comercial y marca de servicio de Bloomberg Finance L.P. BARCLAYS® es una marca comercial y marca de servicio de Barclays Bank PLC (conjuntamente con sus entidades afiliadas, “Barclays”), cuyo uso está sujeto a licencia. MSCI es una marca comercial y marca de servicio de MSCI Inc. (conjuntamente con sus entidades afiliadas, “MSCI”), cuyo uso está sujeto a licencia. Bloomberg Finance L.P. y sus entidades afiliadas (colectivamente, “Bloomberg”), incluida Bloomberg Index Services Limited, el administrador del índice (“BISL”), o los licenciantes de Bloomberg, incluidos Barclays y MSCI, poseen todos los derechos de propiedad del Bloomberg Barclays MSCI Sterling Liquid Corporate ESG Weighted Bond Index. Ni Bloomberg, ni Barclays ni MSCI están vinculadas de forma alguna con Invesco y tampoco aprueban, avalan, revisan o recomiendan el Invesco GBP Corporate Bond ESG UCITS ETF. Ni Bloomberg, ni Barclays ni MSCI garantizan la actualidad, exactitud o integridad de los datos o la información en relación con el Bloomberg Barclays MSCI Sterling Liquid Corporate ESG Weighted Bond Index, y tampoco asumen responsabilidad alguna frente a Invesco, los inversores en el Invesco GBP Corporate Bond ESG UCITS ETF u otros terceros en relación con el uso o la exactitud del Bloomberg Barclays MSCI Sterling Liquid Corporate ESG Weighted Bond Index o de cualesquiera datos incluidos en este.

BLOOMBERG® es una marca comercial y marca de servicio de Bloomberg. BARCLAYS® es una marca comercial y marca de servicio de Barclays Bank Plc (conjuntamente con sus entidades afiliadas, “Barclays”), cuyo uso está sujeto a licencia. Bloomberg y sus licenciantes poseen todos los derechos de propiedad de los índices Bloomberg Barclays MSCI ESG. Ni Bloomberg, ni Barclays, ni MSCI aprueban o avalan este material. Ni Bloomberg, ni Barclays, ni MSCI, ni ninguna otra parte implicada en, o relacionada con, la recopilación, el cálculo o la creación de los datos formulan declaraciones o garantías, expresas o implícitas, con respecto a tales datos (o los resultados que vayan a obtenerse de su uso) y dichas partes excluyen expresamente toda garantía de originalidad, exactitud, integridad, comerciabilidad o adecuación para un fin concreto con respecto a cualesquiera de tales datos. Sin que sirva de limitación a lo anteriormente expuesto, en ningún caso Bloomberg, Barclays, MSCI, cualquiera de las entidades afiliadas de MSCI o cualquiera de los terceros implicados en, o relacionados con, la recopilación, el cálculo o la creación de los datos serán responsables por cualesquiera daños directos, indirectos, especiales, punitivos, emergentes o de cualquier otro tipo (incluido el lucro cesante), ni siquiera aunque se hubiera notificado la posibilidad de que se produjeran tales daños. Queda prohibida toda distribución o divulgación ulterior de los datos que no haya sido autorizada expresamente por escrito.

EL WILDERHILL NEW ENERGY GLOBAL INNOVATION INDEX ESTÁ PROMOVIDO POR WILDERHILL NEW ENERGY FINANCE, LLC (“WILDERHILL”) Y SOLACTIVE AG SE ENCARGA DE SU CÁLCULO Y PUBLICACIÓN. NI INVESCO NI EL INVESCO GLOBAL CLEAN ENERGY UCITS ETF BASADO EN EL WILDERHILL NEW ENERGY GLOBAL INNOVATION INDEX ESTÁN PROMOVIDOS O REFRENDADOS NI SON VENDIDOS O PROMOVIDOS POR WILDERHILL O SOLACTIVE AG, Y WILDERHILL Y SOLACTIVE AG NO HACEN NINGUNA MANIFESTACIÓN RELATIVA A LA CONVENIENCIA DE INVERTIR EN EL PRODUCTO. EL FONDO NO ESTÁ PROMOVIDO O PATROCINADO NI ES VENDIDO O RESPALDADO DE NINGUNA OTRA FORMA POR SOLACTIVE AG, Y ESTA NO OFRECE NINGUNA GARANTÍA EXPRESA O IMPLÍCITA NI CON RELACIÓN A LOS RESULTADOS DERIVADOS DEL USO DEL ÍNDICE O LA MARCA COMERCIAL DE ESTE NI AL PRECIO DEL ÍNDICE EN NINGÚN MOMENTO NI A OTRO RESPECTO. SOLACTIVE AG SE ENCARGA DE CALCULAR Y PUBLICAR EL ÍNDICE. SOLACTIVE AG HACE TODO LO POSIBLE POR GARANTIZAR EL CORRECTO CÁLCULO DEL ÍNDICE. CON INDEPENDENCIA DE SUS OBLIGACIONES HACIA EL EMISOR, SOLACTIVE AG NO TIENE LA OBLIGACIÓN DE INDICAR A TERCEROS ERRORES EN EL ÍNDICE, INCLUIDOS, ENTRE OTROS, LOS INVERSORES O INTERMEDIARIOS FINANCIEROS DEL INSTRUMENTO FINANCIERO. NI LA PUBLICACIÓN DEL ÍNDICE POR PARTE DE SOLACTIVE AG NI LA AUTORIZACIÓN DEL ÍNDICE O LA MARCA COMERCIAL DEL ÍNDICE A EFECTOS DE SU USO CON RELACIÓN AL INSTRUMENTO FINANCIERO CONSTITUYE UNA RECOMENDACIÓN POR PARTE DE SOLACTIVE AG PARA INVERTIR CAPITAL EN DICHO INSTRUMENTO FINANCIERO NI REPRESENTA EN MODO ALGUNO UNA GARANTÍA U OPINIÓN DE ESTA CON RELACIÓN A NINGUNA INVERSIÓN EN ESTE FONDO.

El índice MAC Global Solar Energy (el “Índice”) es propiedad de MAC Indexing, LLC. MAC Indexing LLC no asumirá responsabilidad alguna por cualesquiera errores u omisiones en la administración, el cálculo o el mantenimiento del Índice. MAC INDEXING y MAC GLOBAL SOLAR ENERGY INDEX son marcas registradas de MAC Indexing, LLC. MAC Indexing, LLC no promueve, apoya, vende ni promociona el Invesco Solar Energy UCITS ETF basado en el Índice. MAC Indexing, LLC no realiza manifestación ni otorga garantía alguna, ni expresa ni implícita, a los propietarios del Invesco Solar Energy UCITS ETF, ni a ningún miembro del público, sobre la conveniencia de invertir en valores en general y en el Invesco Solar Energy UCITS ETF en particular, ni sobre la capacidad del Índice para replicar la evolución del mercado de valores general. La única relación de MAC Indexing LLC con el propietario del Invesco Solar Energy UCITS ETF es la licencia concedida para usar el índice MAC Global Solar Energy. MAC Indexing LLC no ha participado en, ni es responsable de la fijación de los precios y de la cantidad del Invesco Solar Energy UCITS ETF, ni del calendario de emisión o venta del Invesco Solar Energy UCITS ETF, ni de la determinación o cálculo de la ecuación con arreglo a la que el Invesco Solar Energy UCITS ETF puede convertirse en efectivo, u otra mecánica de reembolso.

MAC Indexing, LLC no tiene ninguna obligación ni responsabilidad en relación con la administración, comercialización o la negociación del Invesco Solar Energy UCITS ETF. MAC Indexing, LLC no es un asesor de inversiones. La inclusión de un valor en el Índice no constituye una recomendación de MAC Indexing, LLC para comprar, vender o mantener ese valor, ni tampoco constituye asesoramiento de inversión. MAC Indexing, LLC no garantiza la idoneidad, precisión, puntualidad y/o completitud del Índice ni de cualquier dato relacionado con él, ni de cualesquiera comunicaciones con respecto al Índice, incluidas las comunicaciones orales, escritas o electrónicas. MAC Indexing, LLC no asumirá responsabilidad alguna ni tendrá obligación de indemnizar por los daños y perjuicios causados por errores, omisiones o retrasos del Índice. MAC Indexing, LLC no formula garantías expresas ni implícitas, y excluye expresamente toda garantía de comerciabilidad o adecuación para un fin o uso concreto, o relativa a los resultados que obtengan los propietarios de cualquier producto basado en el Índice, o cualquier otra persona o entidad, con el uso del Índice o con respecto a cualesquiera datos relacionados con él. Sin perjuicio de lo antedicho, en ningún caso MAC Indexing, LLC tendrá responsabilidad alguna por cualesquiera daños indirectos, especiales, punitivos o consecuentes, incluidos, entre otros, el lucro cesante, las pérdidas de negociación, la pérdida de tiempo o la pérdida de fondo de comercio, aun habiendo sido advertido de la posibilidad de dichos daños y con independencia de que estos se deriven de responsabilidad contractual, de responsabilidad extracontractual, de responsabilidad no culposa o de otra eventualidad.

Para consultar todos los objetivos y la política de inversión, consulte el folleto actual.

Las llamadas telefónicas podrían ser grabadas.

Invesco Investment Management Limited, Ground Floor, 2 Cumberland Place, Fenian Street, Dublin 2, Ireland.

2022. Invesco. Todos los derechos reservados.

EMEA2054885/2022