

---

# Invesco Sustainable Allocation Fund

## (the “Fund”)

---

Sustainability-related disclosures

### Select language

 English	02	 Portuguese	14
 German	04	 Spanish	16
 Italian	06	 Finnish	18
 French	08	 Danish	20
 Dutch	10	 Swedish	22
 Norwegian	12	 Greek	24



# Invesco Sustainable Allocation Fund (The “Fund”) Sustainability-related disclosures

## Summary

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

The Fund follows an environmental, social and governance (ESG) integrated multi-asset strategy. While strict ESG filters are applied, the Fund follows a multi-stage process which is purely systematic, rule-based and designed for the broadest possible collection of diversified risk premiums. The Fund only invests in liquid global assets, such as listed equities, government bonds and exchange traded futures.

The consideration of sustainability criteria is an integral part of every step of our investment process. The investment process of the Fund is based on three building blocks:

1. ESG Policy
2. Asset allocation and portfolio construction
3. Proxy voting and engagement.

### Combination of appealing characteristics

- Implementing holistic **ESG criteria** in investment process
- Extra return potential from **Multi-Factor Model**
- **Low volatility objective** for more stable return pattern
- Achieving **measurable improvement** of ESG characteristics





---

# Invesco Sustainable Allocation Fund (The “Fund”)

## Sustainability-related disclosures

---

The ESG criteria are designed to ensure compliance with international conventions:

- UN Global Compact,
- UNGPs,
- OECD Guidelines for Multinational Enterprises,
- ILO Conventions,
- UNEP Stockholm Convention,
- OSPAR Convention,
- Montreal Protocol on substances that deplete the ozone layer,
- United Nations -Agenda 21 -1992,
- UN Convention on Biological Diversity, and
- The 2001 Stockholm Convention on Persistent Organic Pollutants

The investment team regularly reviews the ESG criteria in the Fund and will adapt the criteria if new knowledge on ESG is obtained. In particular, the Fund excludes securities based on:

- Level of involvement in Coal extraction and production;
- Level of involvement in conventional and unconventional Oil and Gas such as Arctic oil and gas exploration, oil sands extraction and Shale energy extraction;
- Level of involvement in Tobacco production and tobacco-related products;
- Level of involvement with recreational cannabis;
- Companies involved in the manufacture or sales of military or civil firearms.
- Countries with fails at fundamental rights and principles at work conventions
- Countries with are not member of international treatments like the Paris Agreement, the UN Convention on Biological Diversity and the Nuclear Non-Proliferation Treaty
- Countries with elevated levels of military expenditure
- Countries with weak scores in anti Money Laundering efforts, anti corruption campaigns or weak freedom scores.

Whilst the Fund does not have sustainable investment as its objective, the Fund aims to allocate at least 50% of its portfolio in sustainable investments.

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



# Invesco Sustainable Allocation Fund (der „Fonds“)

## Nachhaltigkeitsbezogene Angaben

### Zusammenfassung

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

Der Fonds verfolgt eine integrierte Multi-Asset-Strategie in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG). Während strenge ESG-Filter angewandt werden, verfolgt der Fonds einen mehrstufigen Prozess, der rein systematisch, regelbasiert und auf eine möglichst breite Erfassung diversifizierter Risikoprämien ausgerichtet ist. Der Fonds investiert ausschließlich in liquide globale Vermögenswerte, wie börsennotierte Papiere, Staatsanleihen und börsengehandelte Futures.

Die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien ist ein integraler Bestandteil jedes einzelnen Schrittes unseres Anlageprozesses. Der Anlageprozess des Fonds basiert auf drei Bausteinen:

1. ESG-Politik
2. Vermögensallokation und Portfolioaufbau
3. Stimmrechtsvertretung und Beauftragung von Stimmrechtsvertretern

#### Kombination ansprechender Merkmale

- Implementierung von ganzheitlichen **ESG-Kriterien** in den Anlageprozess
- Zusätzliches Renditepotenzial durch das **Multi-Faktor-Modell**
- **Niedrigere Volatilität** als Ziel für stabilere Renditemuster
- **Messbare Verbesserung** der ESG-Merkmale





# Invesco Sustainable Allocation Fund (der „Fonds“)

## Nachhaltigkeitsbezogene Angaben

Die ESG-Kriterien sollen die Einhaltung internationaler Konventionen sicherstellen:

- UN Global Compact,
- UNGPs,
- OECD-Richtlinien für multinationale Unternehmen,
- ILO-Konventionen,
- UNEP Stockholmer Konvention,
- OSPAR-Konvention,
- Montreal-Protokoll über Stoffe, die zu einem Abbau der Ozonschicht führen,
- Agenda 21-1992 der Vereinten Nationen,
- UN-Übereinkommen über die biologische Vielfalt und
- Stockholmer Konvention 2001 über persistente organische Schadstoffe

Das Anlageteam überprüft regelmäßig die ESG-Kriterien des Fonds und passt die Kriterien an, wenn neue Kenntnisse über ESG erlangt werden. Insbesondere aus dem Fonds ausgeschlossen sind Wertpapiere auf Basis von Folgendem:

- Grad der Beteiligung am Abbau und an der Produktion von Kohle;
- Grad der Beteiligung an konventionellen und unkonventionellen Öl- und Gasaktivitäten, wie der Erschließung von Öl und Gas in der Arktis, dem Abbau von Ölsand und der Energiegewinnung aus Schieferöl;
- Grad der Beteiligung an der Herstellung von Tabak und Tabakprodukten;
- Grad der Beteiligung im Bereich Cannabis zur nicht-medizinischen Nutzung;
- Unternehmen, die an der Herstellung oder am Verkauf von Waffen zum militärischen oder zivilen Gebrauch beteiligt sind;
- Länder, die sich nicht an Konventionen zu Grundrechten und Arbeitsplatzbestimmungen halten;
- Länder, die nicht Mitglied internationaler Übereinkünfte sind, wie dem Pariser Abkommen, dem Übereinkommen der VN über die biologische Vielfalt und dem nuklearen Nichtverbreitungsvertrag (Atomwaffensperrvertrag);
- Länder mit erhöhten Militärausgaben;
- Länder mit schwachen Bewertungs-Scores bei Maßnahmen zur Bekämpfung von Geldwäsche, bei Anti-Korruptionskampagnen oder mit schwachen Freiheitsstandards.

Der Fonds hat zwar keine nachhaltigen Anlagen als Ziel, er strebt jedoch an, mindestens 50 % seines Portfolios für nachhaltige Anlagen zu verwenden.

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



# Invesco Sustainable Allocation Fund (il "Fondo")

## Informativa sulla sostenibilità

### Sintesi

Il Fondo soddisfa i requisiti dell'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR). Promuove, tra le altre cose, caratteristiche ambientali e/o sociali, garantendo al contempo che le società partecipate seguano buone pratiche di governance.

Il Fondo segue una strategia multi-fattoriale integrata in materia ambientale, sociale e di governance (ESG). Sebbene vengano applicati rigorosi filtri ESG, il Fondo segue un processo multifase puramente sistematico, basato su regole e concepito per la più ampia raccolta possibile di premi di rischio diversificati. Il Fondo investe solo in attività liquide globali, quali azioni quotate in borsa, titoli di Stato e future negoziati in borsa.

La valutazione dei criteri di sostenibilità è parte integrante di ogni fase del nostro processo d'investimento. Il processo d'investimento del Fondo si basa su tre elementi costitutivi:

1. Politica ESG
2. Asset allocation e costruzione del portafoglio
3. Voto per delega e "engagement"

#### Combinazione di caratteristiche attraenti

- Implementazione di **criteri ESG** olistici nel processo d'investimento
- Potenziale di rendimento aggiuntivo grazie al **modello multifattoriale**
- **Obiettivo di bassa volatilità** per un andamento del rendimento più stabile
- Conseguimento di un **miglioramento misurabile** delle caratteristiche ESG





# Invesco Sustainable Allocation Fund (il “Fondo”)

## Informativa sulla sostenibilità

I criteri ESG sono concepiti per garantire la conformità alle convenzioni internazionali:

- Global Compact delle Nazioni Unite;
- UNGP;
- Linee guida dell’OCSE per le imprese multinazionali;
- Convenzioni dell’OIL;
- Convenzione di Stoccolma UNEP;
- Convenzione OSPAR;
- Protocollo di Montreal relativo a sostanze che riducono lo strato di ozono;
- Nazioni Unite – Agenda 21 -1992;
- Convenzione dell’ONU sulla biodiversità e
- Convenzione di Stoccolma del 2001 sugli inquinanti organici persistenti

Il team d’investimento riesamina periodicamente i criteri ESG del Fondo e li adegua in caso di nuove informazioni in materia di ESG. In particolare, il Fondo esclude i titoli in base a:

- livello di coinvolgimento nell’estrazione e nella produzione di carbone;
- livello di coinvolgimento nelle attività di produzione convenzionali e non convenzionali di petrolio e gas, come l’esplorazione di petrolio e gas nell’Artico, l’estrazione di sabbie bituminose e l’estrazione di olio di scisto per la produzione di energia;
- livello di coinvolgimento nella produzione di tabacco e prodotti correlati al tabacco;
- livello di coinvolgimento nella cannabis ricreativa;
- società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi militari o civili;
- Paesi che hanno fallito in relazione alle convenzioni sui diritti e i principi fondamentali del lavoro;
- Paesi che non sono membri di trattati internazionali quali l’Accordo di Parigi, la Convenzione delle Nazioni Unite sulla diversità biologica e il Trattato di non proliferazione nucleare;
- Paesi con livelli elevati di spesa militare in Europa;
- Paesi con punteggi deboli per quanto riguarda la lotta al riciclaggio di denaro, le campagne anti-corrruzione o in materia di libertà.

Sebbene il Fondo non abbia come obiettivo gli investimenti sostenibili, mira ad allocare almeno il 50% del proprio portafoglio in investimenti sostenibili.

Per ulteriori dettagli, si rimanda al documento “Sustainability-related disclosures” (Informativa sulla sostenibilità) disponibile in inglese sui nostri siti Web.



# Invesco Sustainable Allocation Fund (le « Compartiment »)

## Publication d'informations en matière de durabilité

### Résumé

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

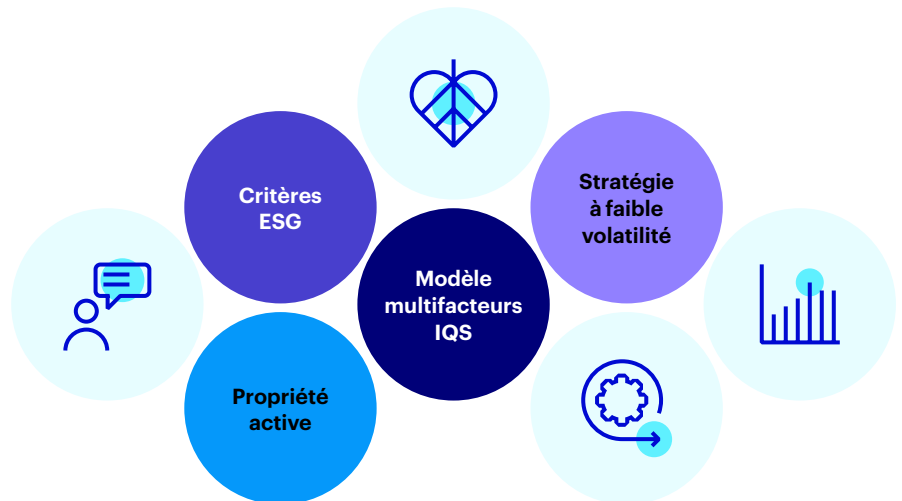
Le Compartiment suit une stratégie multi-actifs intégrée en matière environnementale, sociale et de gouvernance (ESG). Bien que des filtres ESG stricts soient appliqués, le Compartiment suit un processus en plusieurs étapes qui est purement systématique, fondé sur des règles et conçu pour la collecte la plus large possible de primes de risque diversifiées. Le Compartiment n'investit que dans des actifs mondiaux liquides, tels que des actions cotées, des obligations d'État et des contrats à terme négociés en bourse.

La prise en compte des critères de durabilité fait partie intégrante de chaque étape de notre processus d'investissement. Le processus d'investissement du Compartiment repose sur trois éléments fondamentaux :

1. Politique ESG
2. Allocation d'actifs et construction de portefeuille
3. Vote par procuration et engagement

#### Combinaison de caractéristiques attrayantes

- Mise en œuvre de **critères ESG** globaux dans le processus d'investissement
- Potentiel de rendement supplémentaire du **Modèle multifacteurs**
- **Objectif de faible volatilité** pour un modèle de rendement plus stable
- **Amélioration mesurable** des caractéristiques ESG







# Invesco Sustainable Allocation Fund (le « Compartiment »)

## Publication d'informations en matière de durabilité

Les critères ESG sont conçus pour garantir la conformité aux conventions internationales :

- le Pacte mondial des Nations Unies,
- les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme,
- les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales,
- les Conventions de l'OIT,
- la Convention de Stockholm du PNUE,
- la Convention OSPAR,
- le Protocole de Montréal sur les substances qui appauvrissent la couche d'ozone,
- l'Agenda 21 des Nations Unies de 1992,
- la Convention des Nations Unies sur la diversité biologique,
- la Convention des Nations Unies sur la diversité biologique, et
- la Convention de Stockholm de 2001 sur les polluants organiques persistants

L'équipe d'investissement examine régulièrement les critères ESG du Compartiment et les adapte si de nouvelles connaissances sur les critères ESG sont acquises.

En particulier, le Compartiment exclut les titres selon les critères suivants :

- le niveau d'implication dans l'extraction et la production de charbon ;
- le niveau d'implication dans le pétrole et le gaz conventionnel et non conventionnel, tel que l'exploration pétrolière et gazière en Arctique, l'extraction de sables bitumineux et l'extraction d'énergie de schiste ;
- le niveau d'implication dans la production de tabac et les produits liés au tabac ;
- le niveau d'implication dans le cannabis récréatif ;
- les sociétés impliquées dans la fabrication ou la vente d'armes à feu militaires ou civiles ;
- les pays qui ne respectent pas les conventions en matière de principes et droits fondamentaux au travail ;
- les pays qui ne sont pas membres d'accords internationaux tels que l'Accord de Paris, la Convention des Nations Unies sur la diversité biologique et le Traité sur la non-prolifération des armes nucléaires ;
- les pays ayant des niveaux élevés de dépenses militaires ;
- les pays présentant des scores faibles dans les efforts de lutte contre le blanchiment de capitaux, les campagnes de lutte contre la corruption ou des scores faibles en matière de libertés.

Bien que le Compartiment ne vise pas à réaliser des investissements durables, il vise à allouer au moins 50 % de son portefeuille à des investissements durables.

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



# Invesco Sustainable Allocation Fund (het "Fonds")

## Informatieverschaffing over duurzaamheid

### Samenvatting

Het Fonds voldoet aan de vereisten van Artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector (Sustainable Finance Disclosure Regulation, ofwel SFDR). Het Fonds bevordert onder andere ecologische en/of sociale kenmerken en zorgt er tevens voor dat bedrijven waarin wordt belegd praktijken voor goed bestuur hanteren.

Het Fonds hanteert een geïntegreerde multi-assetstrategie op het gebied van milieu, maatschappij en governance (ESG). Hoewel er strikte ESG-filters worden toegepast, volgt het Fonds een proces met meerdere fasen dat louter systematisch en op regels gebaseerd is en ontworpen is voor de breedst mogelijke verzameling van gediversifieerde risicopremies. Het Fonds belegt uitsluitend in liquide wereldwijde activa, zoals beursgenoteerde aandelen, overheidsobligaties en op de beurs verhandelde futures.

De duurzaamheidscriteria vormen een integraal onderdeel van elke stap van ons beleggingsproces. Het beleggingsproces van het Fonds is gebaseerd op drie bouwstenen:

1. ESG-beleid;
2. activaspreiding en portefeuillesamenstelling;
3. stemmen bij volmacht en engagement.

#### Combinatie van aantrekkelijke kenmerken

- Het implementeren van holistische **ESG-criteria** in het beleggingsproces
- Extra rendementspotentieel uit het **Multi-Factormodel**
- **Doelstelling met lage volatiliteit** voor een stabiel rendementspatroon
- Realiseren van **een meetbare verbetering** van ESG-kenmerken





# Invesco Sustainable Allocation Fund (het “Fonds”) Informatieverschaffing over duurzaamheid

De ESG-criteria zijn ontworpen om te zorgen voor naleving van internationale conventies:

- het Global Compact van de VN;
- de leidende beginselen van de VN (UNGP);
- de OESO-richtlijnen voor multinationals;
- de ILO-conventies;
- de UNEP-conventie van Stockholm;
- de OSPAR-conventie;
- het Montreal-protocol inzake stoffen die de ozonlaag aantasten;
- de Verenigde Naties - Agenda 21 -1992;
- de conventie van de Verenigde Naties inzake biodiversiteit;
- het verdrag van de VN inzake biodiversiteit;
- de conventie van Stockholm van 2001 inzake hardnekkige organische verontreinigende stoffen.

Het beleggingsteam herziet de ESG-criteria van het Fonds regelmatig en past de criteria aan wanneer er nieuwe kennis wat betreft ESG wordt verkregen. Het Fonds sluit met name effecten uit op basis van:

- de mate van betrokkenheid bij de winning en productie van steenkool
- de mate van betrokkenheid bij conventionele en onconventionele olie en gas, zoals de winning van arctische olie en gas, de winning van oliezand en de winning van schalie-energie
- de mate van betrokkenheid bij de productie van tabak en aan tabak gerelateerde producten
- de mate van betrokkenheid bij recreatieve cannabis
- bedrijven die zijn betrokken bij de productie of verkoop van militaire of civiele vuurwapens;
- landen waar de fundamentele rechten en principes op de werkconventies niet worden nageleefd;
- landen die geen lid zijn van internationale verdragen zoals het akkoord van Parijs, het VN-verdrag inzake biodiversiteit en het nucleaire non-proliferatieverdrag;
- landen met verhoogde niveaus van militaire uitgaven;
- landen met zwakke scores in de bestrijding van witwaspraktijken, anticorruptiecampagnes of zwakke vrijheidsscores.

Hoewel het Fonds duurzaam beleggen niet als doelstelling heeft, streeft het er wel naar minstens 50% van zijn portefeuille te beleggen in duurzame beleggingen.

Raadpleeg voor meer informatie het document “Informatieverschaffing over duurzaamheid” dat in het Engels beschikbaar is op onze websites.



# Invesco Sustainable Allocation Fund («fondet»)

## Offentliggjøring av bærekraftsrelaterte opplysninger

### Sammendrag

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

Fondet følger en multiaktiva-strategi som integrerer miljømessige, sosiale og styringsmessige (ESG) aspekter. Selv om det benyttes strenge ESG-filtre, følger fondet en flertrinnsprosess som er helt systematisk, regelbasert og utformet for å kunne gi en bredest mulig samling av diversifiserte risikopremier. Fondet investerer kun i likvide globale aktiva, som børsnoterte aksjer, statsobligasjoner og børshandlede terminkontrakter.

Hensynet til bærekraftskriterier er en integrert del av hvert trinn i investeringsprosessen vår. Fondets investeringsprosess bygger på tre byggeblokker:

1. ESG-retningslinjer
2. Aktivaallokering og porteføljekonstruksjon
3. Stemmegivning og engasjement

#### Kombinasjon av tiltalende egenskaper

- Implementering av helhetlige **ESG-kriterier** i investeringsprosessen
- Ekstra avkastningspotensial fra **flerfaktormodell**
- **Objektiv med lav volatilitet** for å få mer stabilt avkastningsmønster
- Oppnå **målbar forbedring** av ESG-egenskaper





# Invesco Sustainable Allocation Fund («fondet»)

## Offentliggjøring av bærekraftsrelaterte opplysninger

ESG-kriteriene er utformet for å sikre samsvar med internasjonale konvensjoner:

- FNs Global Compact
- UNGP
- OECDs retningslinjer for multinasjonale selskaper
- ILO-konvensjoner
- UNEP Stockholm-konvensjonen
- OSPAR-konvensjonen
- Montreal-protokollen om stoffer som reduserer ozonlaget
- FN – Agenda 21 – 1992
- FN-konvensjonen om biologisk mangfold og
- Stockholm-konvensjonen av 2001 om persistente organiske forurensninger

Investeringssteamet vurderer jevnlig ESG-kriteriene i fondet og vil tilpasse kriteriene dersom det foreligger ny kunnskap om ESG. I særdeleshet vil fondet utelukke verdipapirer på grunnlag av:

- graden av involvering i utvinning og produksjon av kull.
- graden av involvering i konvensjonell og ukonvensjonell olje og gass, som leting etter arktisk olje- og gass, oljesandutvinning og utvinning av energi fra skifer.
- graden av involvering i produksjon av tobakk og tobakksrelaterte produkter.
- graden av involvering i cannabis til fritidsbruk.
- Selskaper som er involvert i produksjon eller salg av militære eller sivile skytevåpen.
- Land som svikter innenfor fundamentale rettigheter og prinsipper i konvensjoner for arbeidslivet.
- Land med er ikke medlemmer av internasjonale traktater som Paris-avtalen, FN-konvensjonen om biologisk mangfold og ikke-spredningsavtalen for atomvåpen.
- Land med militære utgifter på et høyt nivå.
- Land med dårlige poengsummer innenfor tiltak mot hvitvasking av penger, kampanjer mot korrupsjon eller med dårlig poengsum når det gjelder frihet.

Selv om fondet ikke har en bærekraftig investering som målsetting, har fondet som mål å allokere minst 50 % av dets portefølje til bærekraftige investeringer.

Hvis du vil ha mer informasjon, kan du se dokumentet «Sustainability-related disclosures» om bærekraftige opplysninger, som er tilgjengelig på engelsk på nettstedet vårt.



# Invesco Sustainable Allocation Fund (o “Fundo”)

## Divulgação de informações relacionadas com a sustentabilidade

### Resumo

O Fundo cumpre os requisitos do Artigo 8 do Regulamento (UE) 2019/2088 relativo à divulgação de informações relacionadas com a sustentabilidade no setor dos serviços financeiros (SFDR). Promove, entre outros, características ambientais e/ou sociais, ao mesmo tempo que garante que as empresas investidoras seguem boas práticas de governança.

O Fundo segue uma estratégia de multiativos integrada em termos ambientais, sociais e de governança (ESG). Embora sejam aplicados filtros de ESG rigorosos, o Fundo segue um processo em várias fases que é puramente sistemático, baseado em regras e concebido para a recolha mais abrangente possível de prémios de risco diversificados. O Fundo investe apenas em ativos globais líquidos, como ações cotadas, obrigações governamentais e futuros negociados em bolsa.

A consideração dos critérios de sustentabilidade é parte integrante de cada passo do nosso processo de investimento. O processo de investimento do Fundo baseia-se em três pilares:

1. Política de ESG
2. Alocação de ativos e construção da carteira
3. Participação e votação por procuração

#### Combinação de características apelativas

- Implementação de **critérios ESG** holísticos no processo de investimento
- Possibilidade de retorno adicional do **Modelo Multifator**
- **Objetivo de baixa volatilidade** para um padrão de retorno mais estável
- Obtenção de uma **melhoria mensurável** das características ESG





# Invesco Sustainable Allocation Fund (o “Fundo”)

## Divulgação de informações relacionadas com a sustentabilidade

Os critérios de ESG foram concebidos para garantir a conformidade com as convenções internacionais:

- Pacto Global das Nações Unidas
- Princípios Orientadores sobre Empresas e Direitos Humanos
- Diretrizes da OCDE para as Empresas Multinacionais
- Normas Internacionais do Trabalho
- Convenção PNUMA de Estocolmo
- Convenção OSPAR
- Protocolo de Montreal sobre as Substâncias Que Empobrecem a Camada de Ozono
- Nações Unidas – Agenda 21 – 1992
- Convenção das NU sobre Diversidade Biológica
- Convenção de Estocolmo sobre Poluentes Orgânicos Persistentes de 2001

A equipa de investimento analisa regularmente os critérios de ESG no Fundo e irá adaptar os critérios se forem obtidos novos conhecimentos sobre ESG. Em particular, o Fundo exclui títulos com base:

- no nível de envolvimento na extração e produção de carvão;
- no nível de envolvimento em petróleo e gás convencionais e não convencionais, tais como a exploração de petróleo e gás no Ártico, a extração de areias petrolíferas e a extração de energia de xisto;
- no nível de envolvimento na produção de tabaco e produtos relacionados com tabaco;
- no nível de envolvimento em canábis para fins recreativos;
- em empresas envolvidas no fabrico ou na venda de armas de fogo militares ou civis;
- países com lacunas em termos de direitos e princípios fundamentais em convenções do trabalho;
- países que não são membros de tratados internacionais, como o Acordo de Paris, a Convenção das Nações Unidas sobre Diversidade Biológica e o Tratado de Não Proliferação Nuclear;
- países com níveis elevados de despesas militares;
- países com classificações fracas em termos de esforços contra o combate ao Branqueamento de Capitais, de campanhas contra a corrupção ou classificações fracas em matéria de libe.

Embora o Fundo não tenha o investimento sustentável como objetivo, o Fundo pretende alocar pelo menos 50% da sua carteira em investimentos sustentáveis.

Para obter mais detalhes, consulte o documento “Divulgação de informações relacionadas com a sustentabilidade” disponível em inglês nos nossos websites.



# Invesco Sustainable Allocation Fund (el «Fondo»)

## Información relativa a la sostenibilidad

### Resumen

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

El Fondo sigue una estrategia multiactivo que integra diversos factores ambientales, sociales y de gobernanza (ESG, por sus siglas en inglés). Aunque se aplican estrictos filtros ESG, el Fondo sigue un proceso de varias etapas que es meramente sistemático, se basa en normas y está diseñado para recopilar la máxima variedad posible de primas de riesgo diversificadas. El Fondo solo invierte en activos globales líquidos, como valores cotizados de renta variable, deuda pública y futuros negociados en bolsa.

La consideración de los criterios de sostenibilidad forma parte de cada paso de nuestro proceso de inversión. El proceso de inversión del Fondo se basa en tres factores fundamentales:

1. Política ESG
2. Asignación de activos y construcción de carteras
3. Voto por delegación y diálogo activo

#### Combinación de características atractivas

- Aplicación de **criterios ESG** integrales en el proceso de inversión
- Potencial de rentabilidad adicional gracias al **modelo multifactorial**
- **Objetivo de baja volatilidad** para un patrón de rentabilidad más estable
- Lograr **una mejora cuantificable** de las características ESG







# Invesco Sustainable Allocation Fund (el «Fondo»)

## Información relativa a la sostenibilidad

Los criterios ESG están diseñados para garantizar el cumplimiento de los convenios internacionales:

- Pacto Mundial de las Naciones Unidas
- Principios Rectores de las Naciones Unidas (PRNU)
- Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales
- Convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT)
- Convenio de Estocolmo del Programa de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente (PNUMA)
- Convenio OSPAR
- Protocolo de Montreal relativo a las sustancias que agotan la capa de ozono
- Proyecto XXI de las Naciones Unidas (1992)
- Convenio de las Naciones Unidas sobre la Diversidad Biológica
- Convenio de Estocolmo sobre Contaminantes Orgánicos Persistentes de 2001

El equipo de inversión revisa periódicamente los criterios ESG del Fondo y los adaptará si se obtiene cualquier información actualizada en materia ESG. En particular, el Fondo excluye valores en función de los siguientes aspectos:

- Nivel de participación en la extracción y la producción de carbón.
- Nivel de participación en actividades relacionadas con el petróleo y el gas convencionales y no convencionales, como la prospección de petróleo y gas árticos, la extracción de arenas bituminosas y la extracción de energía de esquisto.
- Nivel de participación en la producción de tabaco y productos relacionados con el tabaco.
- Nivel de participación en la producción de cannabis recreativo.
- Empresas involucradas en la fabricación o venta de armas de fuego militares o civiles.
- Países que no respeten los convenios sobre los principios y derechos fundamentales en el trabajo.
- Países que no son miembros de tratados internacionales, como el Acuerdo de París, el Convenio sobre la Diversidad Biológica de las Naciones Unidas y el Tratado sobre la No Proliferación de las Armas Nucleares.
- Países con un nivel elevado de gastos militares.
- Países con puntuaciones bajas en el ámbito de la libertad y en iniciativas de prevención del blanqueo de capitales o campañas contra la corrupción.

Aunque el Fondo no tiene como objetivo la inversión sostenible, trata de asignar al menos el 50% de la cartera a inversiones sostenibles.

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



# Invesco Sustainable Allocation Fund ("rahasto")

## Kestävyyteen liittyvä tiedonanto

### Yhteenveto

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

Rahasto noudattaa ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan (ESG) liittyvään lähestymistapaan yhdistettyä monikohtaista strategiaa. Tiukkojen ESG-suodattimien soveltamisen lisäksi rahasto noudattaa monivaiheista prosessia, joka on puhtaasti systemaattinen, sääntöpohjainen ja suunniteltu mahdollisimman laajaan hajautettujen riskipreemioiden keräykseen. Rahasto sijoittaa ainoastaan likvideihin maailmanlaajuisiin varoihin, kuten pörssinoteerattuihin osakkeisiin, valtioiden joukkovelkakirjoihin ja pörssinoteerattuihin futuureihin.

Kestävyyskriteerien huomioiminen on olennainen osa sijoitusprosessimme kaikissa vaiheissa. Rahaston sijoitusprosessi perustuu kolmeen tekijään:

1. ESG-käytäntö
2. Varojen allokointi ja sijoitussalkun rakentaminen
3. Valtakirjaäänestys ja sitouttaminen

#### Houkuttelevien ominaisuuksien yhdistelmä

- Kokonaisvaltaiset **ESG-kriteerit** otetaan käyttöön sijoitusprosessissa
- Ylimääräinen tuottopotentiaali **monitekijäisestä mallista**
- **Alhaisen volatiliteetin tavoite** vakaamman tuottomallin saavuttamiseksi
- ESG-ominaisuuksien **mitattavissa olevan parannuksen** saavuttaminen





# Invesco Sustainable Allocation Fund ("rahasto")

## Kestävyyteen liittyvä tiedonanto

ESG-kriteereiden tarkoitus on varmistaa yhdenmukaisuus kansainvälisten käytäntöjen kanssa:

- YK:n Global Compact
- YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevat periaatteet
- OECD:n ohjeet monikansallisille yrityksille
- ILO:n yleissopimukset
- UNEP:n Tukholman yleissopimus
- OSPAR-sopimus
- Otsonikerrosta heikentäviä aineita koskeva Montrealin pöytäkirja
- Yhdistyneiden kansakuntien agenda 21 -1992
- Yhdistyneiden Kansakuntien biologista monimuotoisuutta koskeva yleissopimus
- Orgaanisia yhdisteitä koskeva Tukholman yleissopimus 2001

Sijoitustiimi tarkistaa rahaston ESG-kriteerit säännöllisesti ja mukauttaa niitä, jos se saa uutta tietoa ESG:hen liittyen. Rahasto sulkee erityisesti pois arvopapereita seuraavien tekijöiden perusteella:

- Osallisuus hiilen louhintaan ja tuotantoon;
- Osallisuus tavanomaisten ja epätavanomaisten öljyjen ja kaasujen, kuten arktisten öljyjen ja kaasujen, etsintään, öljyhiekkan louhintaan ja liuske-energian talteenottoon;
- Osallisuus tupakan ja siihen liittyvien tuotteiden valmistukseen;
- Osallisuus viihdekäyttöön tarkoitetun kannabiksen tuotantoon;
- Yritykset, jotka ovat mukana sotilas- tai siviiliaseiden valmistuksessa tai myynnissä;
- Maat, jotka ovat epäonnistuneet perusoikeuksia ja työnteon periaatteita koskevien yleissopimusten noudattamisessa;
- Maat, jotka eivät osallistu kansainvälisiin sopimuksiin, kuten Pariisin sopimukseen, YK:n Biodiversiteettisopimukseen ja Ydinsulkusopimukseen;
- Maat, joilla on erityisen korkeat sotilasmenot;
- Maat, jotka ovat saaneet heikon luokituksen rahanpesun- ja korruptionvastaisten toimiansa tai ihmisten vapauden osalta.

Vaikka rahaston tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, rahasto pyrkii kohdentamaan vähintään 50 % salkustaan kestäviin sijoituksiin.

Lisätietoja on englanninkielisessä asiakirjassa "Sustainability-related disclosures" joka on luettavissa verkkosivullamme.



# Invesco Sustainable Allocation Fund ("fonden")

## Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

### Oversigt

Fonden opfylder betingelserne i artikel 8 i forordning (EU) 2019/2088 om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser (SFDR). Den fremmer bl.a. miljømæssige og/eller sociale karakteristika og sikrer samtidig, at virksomhederne, der investeres i, følger god ledelsespraksis.

Fonden følger en integreret ESG-strategi (miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige kriterier) med flere faktorer. Selv om der anvendes stringente ESG-filtre, følger fonden en flertrinsproces, som er rent systematisk, regelbaseret og udformet med henblik på den bredest mulige opkrævning af diversificerede risikopræmier. Fonden investerer kun i likvide globale aktiver, f.eks. børsnoterede aktier, statsobligationer og børshandlede futures.

Overvejelserne om bæredygtighedskriterier er en integreret del af alle trin i vores investeringsproces. Fondens investeringsproces er baseret på tre centrale elementer:

1. ESG-politik
2. Aktivallokering og porteføljesammensætning
3. Stemmeafgivning ved fuldmagt og engagement

#### Kombination af attraktive karakteristika

- Implementering af holistiske **ESG-kriterier** i investeringsprocessen
- Ekstra afkastpotentiale fra **model med flere faktorer**
- **Lavt volatilitetsmål** for et mere stabilt afkastmønster
- Opnåelse af **målbar forbedring** af ESG-karakteristika





# Invesco Sustainable Allocation Fund ("fonden")

## Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

ESG-kriterierne er udarbejdet for at sikre overholdelse af internationale konventioner:

- FN's Global Compact
- FN's vejledende principper
- OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder
- ILO's konventioner
- UNEP Stockholm-konventionen
- OSPAR-konventionen
- Montreal-protokollen om stoffer, der nedbryder ozonlaget
- FN – Dagsorden 21 – 1992
- FN's konvention om biologisk mangfoldighed, og
- Stockholm-konventionen af 2001 om persistente organiske miljøgifte

Investeringssteamet gennemgår regelmæssigt fondens ESG-kriterier og tilpasser kriterierne, hvis der opnås ny viden om ESG. Fonden udelukker især værdipapirer baseret på:

- Graden af involvering i udvinding og produktion af kul
- Graden af involvering i konventionel og ukonventionel olie og gas som f.eks. efterforskning af arktisk olie og gas, udvinding af oliesand og udvinding af skiferenergi
- Graden af involvering i tobaksproduktion og tobaksrelaterede produkter
- Graden af involvering i rekreativ cannabis
- Virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af militære eller civile skydevåben
- Lande, der ikke overholder de grundlæggende rettigheder og principper på arbejdspladsen
- Lande, der ikke er medlem af internationale traktater som Paris-aftalen, FN's konvention om biologisk mangfoldighed og traktaten om ikke-spredning af kernevåben
- Lande med forhøjede militærudgifter
- Lande med dårlige scorere for deres indsats imod hvidvaskning af penge, kampagner mod korruption eller dårlige scorere for frihedsgraden.

Fonden har ikke bæredygtig investering som målsætning, men den søger at allokere mindst 50 % af sin portefølje til bæredygtige investeringer.

For yderligere oplysninger henvises til dokumentet "Sustainability-related disclosures" (Bæredygtighedsrelaterede oplysninger), som findes på engelsk på vores websteder.



# Invesco Sustainable Allocation Fund ("fonden")

## Hållbarhetsrelaterade upplysningar

### Sammanfattning

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

Fonden följer en integrerad strategi med flera tillgångar för miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning (ESG). Även om strikta ESG-filter tillämpas följer fonden en process i flera steg som är helt systematisk, regelbaserad och utformad för största möjliga samling diversifierade riskpremier. Fonden investerar endast i likvida globala tillgångar, som noterade aktier, statsobligationer och börshandlade terminer.

Hänsyn till hållbarhetskriterier är en viktig del i alla steg i vår investeringsprocess. Fondens investeringsprocess baseras på tre byggstenar:

1. ESG-policy
2. Tillgångsallokering och portföljkonstruktion
3. Röstning med fullmakt och engagemang

#### Kombination av tilltalande egenskaper

- Implementering av **ESG-kriterier** som helhetsgrepp i investeringsprocessen
- Extra avkastningspotential från **Multi-Factor Model**
- **Lågt volatilitetsmål** för stabilare avkastning
- Uppfyllande av **mätbara förbättringar** av ESG-egenskaper





# Invesco Sustainable Allocation Fund ("fonden")

## Hållbarhetsrelaterade upplysningar

Miljökriterierna, de sociala kriterier och bolagsstyrningskriterierna är utformade för att se till att de efterlever följande internationella konventioner:

- FN:s Global Compact-initiativ
- FN:s vägledande principer för bolag och mänskliga rättigheter
- OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- ILO:s konventioner
- UNEP:s Stockholmskonvention
- OSPAR-konventionen
- Montrealprotokollet om substanser som skadar ozonskiktet
- FN:s agenda 21-konvention från 1992
- FN:s konvention om biologisk mångfald
- Stockholmskonventionen om långlivade organiska föroreningar från 2001

Investeringsteamet granskar regelbundet miljökriterier, de sociala kriterier och bolagsstyrningskriterierna för fonden och anpassar dem när de får tillgång till ny information om miljöfaktorer, sociala faktorer och bolagsstyrningsfaktorer. Fondens utesluter i synnerhet värdepapper baserat på:

- nivå av inblandning i kolutvinning och -produktion,
- nivå av inblandning i konventionell och okonventionell olja och gas som prospektering av arktisk olja och gas, oljesandutvinning och skifferenergiutvinning,
- nivå av inblandning i tobaksproduktion och tobaksrelaterade produkter,
- nivå av inblandning i cannabis för rekreativ bruk,
- företag involverade i tillverkning eller försäljning av militära eller civila skjutvapen,
- länder som inte uppfyller grundläggande rättigheter och principer i arbetskonventioner,
- länder som inte är part i internationella fördrag som Parisavtalet, FN:s konvention om biologisk mångfald och icke-spridningsfördraget,
- länder med höga nivåer av militära utgifter,
- länder med brister i insatserna mot penningtvätt, korruptionsbekämpning eller brister vad gäller frihet.

Även om fonden inte har hållbara investeringar som mål strävar den efter att fördela minst 50 % av sin portfölj till hållbara investeringar.

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



# Invesco Sustainable Allocation Fund (το «Αμοιβαίο Κεφάλαιο») Γνωστοποιήσεις σχετικές με τη βιωσιμότητα

## Σύνοψη

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο πληροί τις απαιτήσεις του Άρθρου 8 του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR). Προωθεί, μεταξύ άλλων, περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά, διασφαλίζοντας παράλληλα ότι οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ακολουθεί μια ολοκληρωμένη στρατηγική πολλών στοιχείων ενεργητικού όσον αφορά τα περιβαλλοντικά, κοινωνικά και σχετικά με τη διακυβέρνηση ζητήματα (ΠΚΔ). Ενώ εφαρμόζονται αυστηρά φίλτρα ΠΚΔ, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ακολουθεί μια διαδικασία πολλαπλών σταδίων, η οποία είναι αμιγώς συστηματική, βασίζεται σε κανόνες και έχει σχεδιαστεί για την ευρύτερη δυνατή συλλογή διαφοροποιημένων ασφαλιστρών κινδύνου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει μόνο σε ρευστά στοιχεία ενεργητικού σε παγκόσμιο επίπεδο, όπως εισηγμένες μετοχές, κρατικά ομόλογα και διαπραγματεύσιμα συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης.

Η εξέταση των κριτηρίων αειφορίας αποτελεί αναπόσπαστο τμήμα σε κάθε βήμα της επενδυτικής μας διαδικασίας. Η επενδυτική διαδικασία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου βασίζεται σε τρία δομικά στοιχεία:

1. Πολιτική ΠΚΔ
2. Κατανομή στοιχείων ενεργητικού και σύνθεση χαρτοφυλακίων
3. Ψηφοφορία μέσω αντιπροσώπου και δέσμευση

### Συνδυασμός ελκυστικών χαρακτηριστικών

- Εφαρμογή ολιστικών **κριτηρίων ΠΚΔ** στις επενδυτικές διαδικασίες
- Επιπλέον δυνατότητες απόδοσης από το **μοντέλο πολλαπλών παραγόντων**
- **Στόχος χαμηλής μεταβλητότητας** για πιο σταθερό μοτίβο απόδοσης
- Επίτευξη **μετρήσιμης βελτίωσης** των χαρακτηριστικών ΠΚΔ







# Invesco Sustainable Allocation Fund (το «Αμοιβαίο Κεφάλαιο») Γνωστοποιήσεις σχετικές με τη βιωσιμότητα

Τα ΠΚΔ κριτήρια έχουν σχεδιαστεί για να εξασφαλίζουν τη συμμόρφωση με τις διεθνείς συμβάσεις:

- Οικουμενικό Σύμφωνο του ΟΗΕ,
- Κατευθυντήριες αρχές του ΟΗΕ,
- Κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις,
- Συμβάσεις της Διεθνούς Οργάνωσης Εργασίας (ΔΟΕ),
- Σύμβαση της Στοκχόλμης του Προγράμματος Ηνωμένων Εθνών για το Περιβάλλον (ΠΗΕΠ),
- Σύμβαση για την προστασία του θαλάσσιου περιβάλλοντος του Βορειοανατολικού Ατλαντικού (OSPAR),
- Πρωτόκολλο του Μόντρεαλ για τις ουσίες που καταστρέφουν τη στιβάδα του όζοντος,
- Ατζέντα 21 (1992) των Ηνωμένων Εθνών,
- Σύμβαση των Ηνωμένων Εθνών για τη βιολογική ποικιλότητα,
- Σύμβαση των Ηνωμένων Εθνών για τη βιολογική ποικιλότητα, και
- Σύμβαση της Στοκχόλμης του 2001 για τους έμμοτους οργανικούς ρύπους

Η ομάδα επενδύσεων επανεξετάζει τακτικά τα κριτήρια ΠΚΔ στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο και θα προσαρμόσει τα κριτήρια εάν αποκτηθούν νέες γνώσεις σχετικά με τα ζητήματα ΠΚΔ. Ειδικότερα, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο αποκλείει τίτλους με βάση:

- Το επίπεδο συμμετοχής στην εξόρυξη και παραγωγή άνθρακα,
- Το επίπεδο συμμετοχής στον κλάδο συμβατικού και μη συμβατικού πετρελαίου και φυσικού αερίου, όπως η εξόρυξη πετρελαίου και φυσικού αερίου από την Αρκτική, η εξόρυξη ασφαλτούχου άμμου και πετρελαιοφόρου σχιστόλιθου,
- Το επίπεδο συμμετοχής στην παραγωγή καπνού και προϊόντων καπνού,
- Το επίπεδο συμμετοχής στην ψυχαγωγική κάνναβη,
- Εταιρείες που ασχολούνται με την κατασκευή ή την πώληση στρατιωτικών ή μη στρατιωτικών πυροβόλων όπλων,
- Χώρες με αποτυχία τήρησης συμβάσεων σχετικά με θεμελιώδη δικαιώματα και αρχές στην εργασία,
- Χώρες που δεν είναι μέλη διεθνών συνθηκών, όπως η Συμφωνία του Παρισιού, η Σύμβαση των Ηνωμένων Εθνών για τη βιολογική ποικιλότητα και η Συνθήκη για τη μη διάδοση των πυρηνικών όπλων,
- Χώρες με αυξημένα επίπεδα στρατιωτικών δαπανών,
- Χώρες με χαμηλές βαθμολογίες στις προσπάθειες καταπολέμησης της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες, στις εκστρατείες καταπολέμησης της διαφθοράς ή με χαμηλές βαθμολογίες στην ελευθερία.

Ενώ το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν στοχεύει στις βιώσιμες επενδύσεις, στόχος του είναι να διαθέσει τουλάχιστον το 50% του χαρτοφυλακίου του σε βιώσιμες επενδύσεις.

Για περισσότερες λεπτομέρειες, ανατρέξτε στο έγγραφο «Γνωστοποιήσεις αειφορίας» που διατίθεται στα Αγγλικά στις διαδικτυακές μας τοποθεσίες.

**ΟΙ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ.**