

Invesco Energy Transition Fonds

innovativ gemacht | nach Relevanz gewichtet | dunkelgrün

Tim Herzig
Portfolio Manager
Invesco Quantitative Strategies

Diese Marketing-Anzeige ist ausschließlich für die Verwendung durch professionelle Anleger in Deutschland. Anleger sollten die Verkaufsunterlagen lesen, bevor sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

Wesentliche Risiken

Die vollständigen Informationen zu den Risiken erhalten Sie in den Verkaufsunterlagen.

Der Wert von Anteilen und die Erträge hieraus können sowohl steigen als auch fallen (dies kann teilweise auf Wechselkursänderungen zurückzuführen sein), und es ist möglich, dass Investoren bei der Rückgabe ihrer Anteile weniger als den ursprünglich angelegten Betrag zurückerhalten.

Invesco Energy Transition Fund:

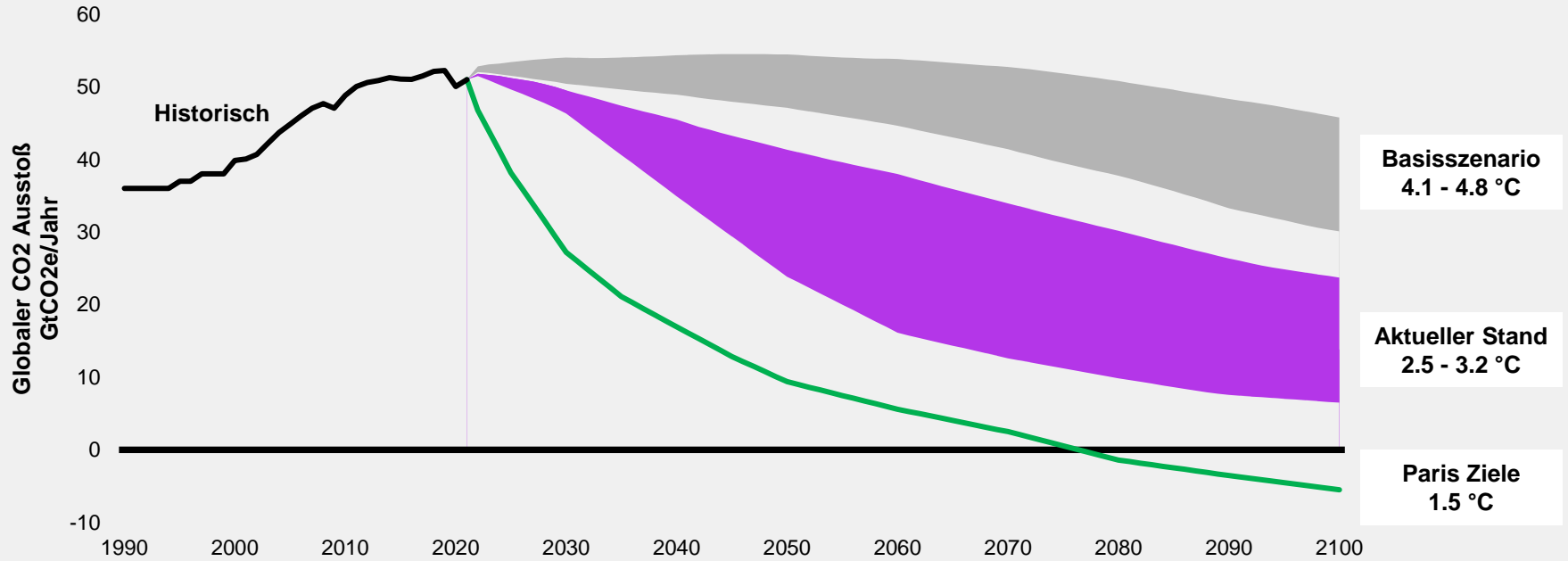
Das Fehlen gemeinsamer Standards kann zu unterschiedlichen Ansätzen bei der Festlegung und Erreichung von ESG-Zielen (ESG: Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) führen. Darüber hinaus kann die Einhaltung der ESG-Kriterien dazu führen, dass der Fonds auf bestimmte Anlagemöglichkeiten verzichtet.

Der Fonds darf in bestimmte, in China notierte Wertpapiere investieren. Dies kann mit erheblichen aufsichtsrechtlichen Einschränkungen verbunden sein, die die Liquidität und/oder die Anlageentwicklung des Fonds beeinträchtigen können.

Warum und wofür?

Saubere Energie als Investmentthema

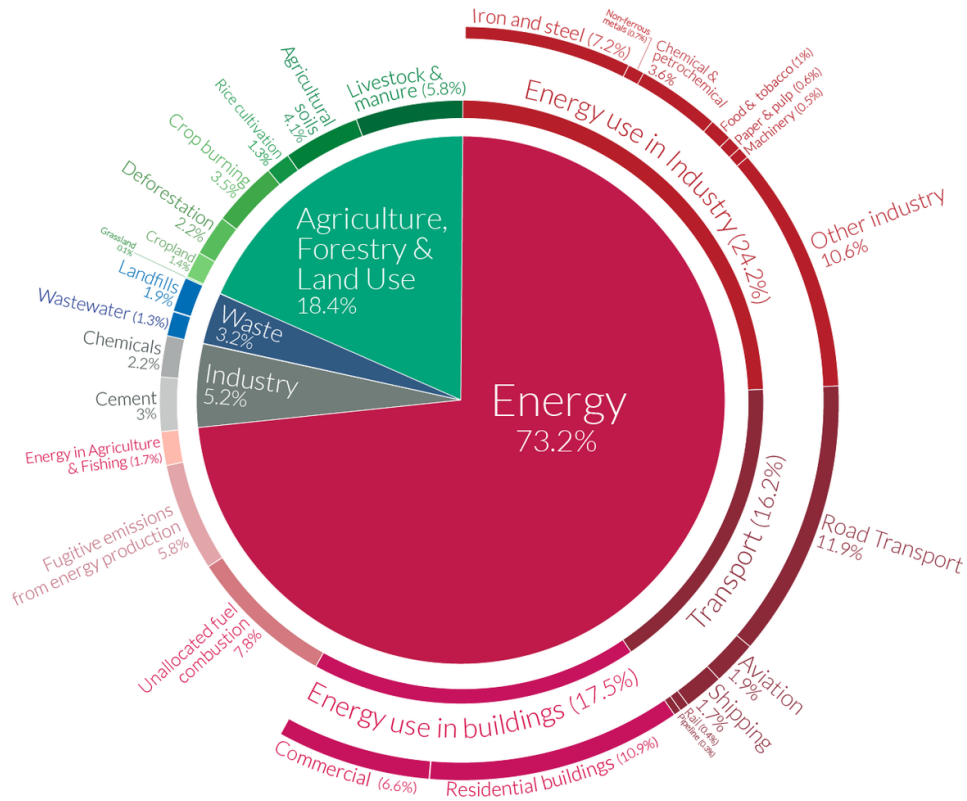
Globale Erwärmung: es braucht viel mehr Anstrengung



Quelle: Climate Analytics and NewClimate Institute, per 10 November 2022. <https://climateactiontracker.org/methodology/>

*Gigatonnen äquivalenter Carbondioxide.

Saubere Energie kann die Antwort sein



- Knapp $\frac{3}{4}$ der globalen **Treibhausgase** kommen aus **Energieverbrauch**
- ‘**Net Zero**’ soll Klimaveränderungen bremsen:
 - **Net Zero** bedeutet, dass alle menschengemachten Treibhausgase ausgeglichen werden (aus der Atmosphäre entfernt oder ganz eliminiert)
- Um die **Pariser Klimaziele** zu erreichen, müsste Net Zero bis zur **Mitte des Jahrhunderts** erreicht werden

→ **Saubere Energie kann die Antwort sein**

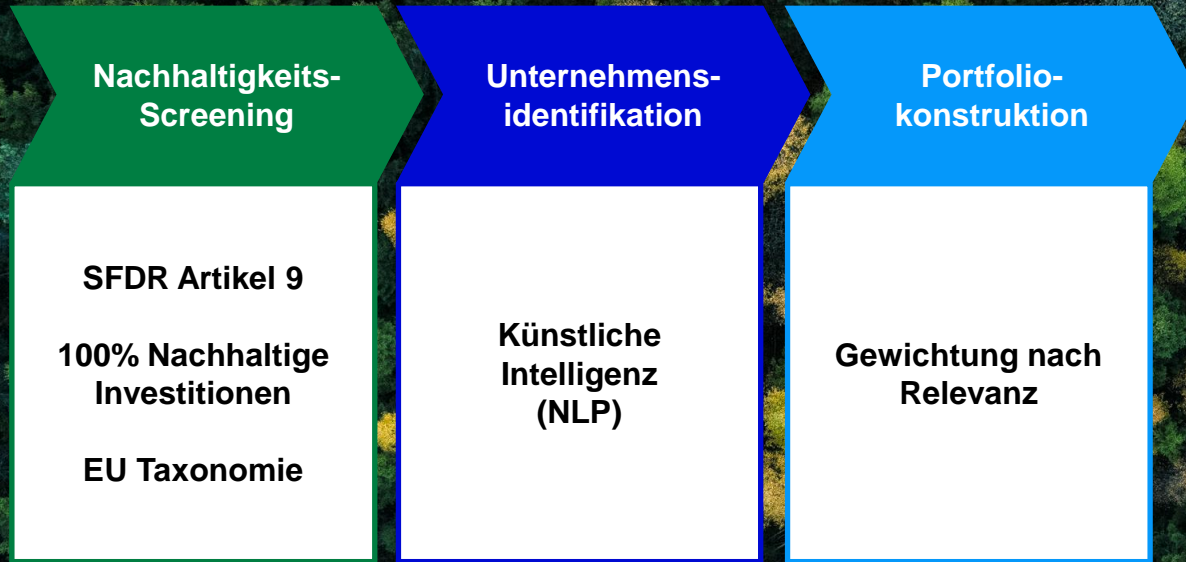
Quelle: Climate Watch, the World Resources Institute (2020).

Unser Lösungsweg

Invesco Energy Transition Fund

Invesco Energy Transition Fund

Ein innovativer Weg zu sauberer Energie, Energiewende und -effizienz



**Energy
Transition
Fund**

Quelle: Invesco, per 31. Mai 2023. Nur zur Illustration. Bei jeder Anlageentscheidung sollten alle Merkmale des Fonds berücksichtigt werden, wie sie in den Verkaufsunterlagen beschrieben sind. Informationen zu Nachhaltigkeitsaspekten finden Sie unter <https://www.invescomanagementcompany.lu/lux-manco>.

Saubere Energie ist nicht automatisch nachhaltig

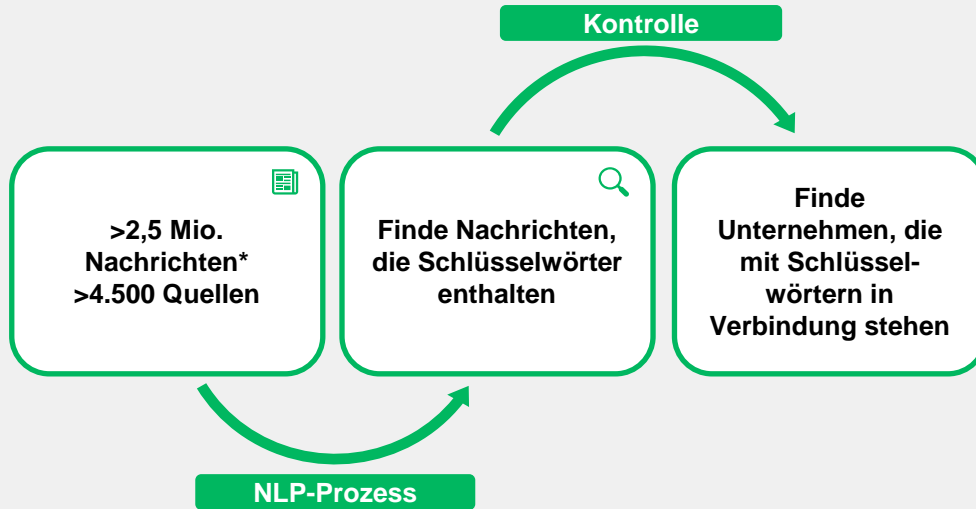


**Energiewende
≠ ESG**

Aktienselection mittels künstlicher Intelligenz: welche Titel passen zum Thema?



Prozess



Themenwörterbücher

Erneuerbare Energien

- Solar
- Wind
- Wasserstoff
- Weitere

Grüne Mobilität

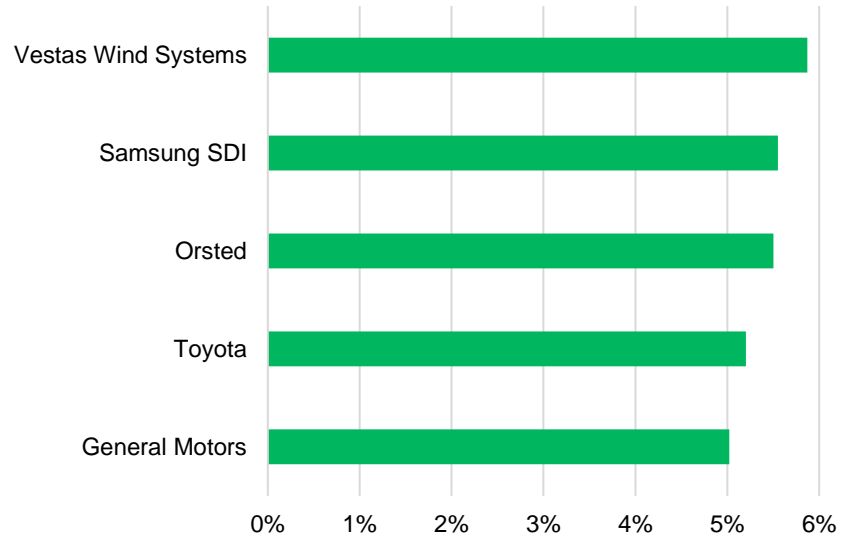
- Elektrische Mobilität
- Ladeinfrastruktur
- Nachhaltige Verkehrsmittel

Energieeffizienz

- Speicherung
- Grüne Infrastruktur
- Intelligente Stromnetze

Das Ergebnis: Portfolio in Zahlen

5 größten Gewichte



	Invesco Energy Transition Fonds	MSCI ACWI
Anzahl Titel	56	2,883
Gewichtete durchschnittl. Marktkapitalisierung	\$83,292 M	\$388,930 M
Active Share	96%	-
Beta	1,1	-
Kurs/Gewinn	10,6	16,0
Cashflowrend.	11,1%	7,9%
Dividendenrend.	2,7%	2,5%
ESG Score	7,5	6,8
EU Taxonomie	30%	<1%

Quelle: Invesco, MSCI, ISS, per 31. Mai 2023. Die gezeigten Informationen sind auf Basis des proprietären Risikomodels von Invesco Quantitative Strategies berechnet. ESG-Gesamtwert: MSCI ESG branchenadjustierte Unternehmensratings. Die Wertungen reichen von 0-10, 10 ist der höchste ESG-Wert, während 0 den niedrigsten ESG-Wert darstellt. Die Kohlenstoffintensität des Portfolios ist ein indikatives Maß für das Kohlenstoffrisiko, das neben sektor- und unternehmensspezifischen Metriken berücksichtigt werden sollte. Der letzte verfügbare Klimadatensatz nutzt Daten per 2021.

Ein sauber gemachtes Portfolio!

Zusammenfassung

Intuitiv

- “Portfolio googlen”
- „Strichliste führen“
- Mit Verstand hinschauen

Dynamisch



- Wachsende Datenmengen
- Selbstlernend
- Echte Relevanz

Sauber

- SFDR Artikel 9
- Grüne Umsätze
- EU Taxonomie und 100% nachhaltige Investitionen

Anhang

ESG-Kontrolle: strikt und transparent

 Integrierter ESG-Ansatz	Umweltfokus	 Ausschluss von Kontroversen
<p>Quality – Governance – Link</p> <p>Adverses ESG Momentum</p> <p>ESG Exposure Kontrolle</p> <p>Proxy Voting / Engagement</p>	<p>Best-in-Class auf Basis eines Energy-Transition-Maßes</p> <p>Grüne Umsätze</p> <p>CO₂-Management</p> <p>Umweltpolitik der Firmen</p> <p>Aggregierter “E”-Score der Firmen</p> <p>Klimaveränderung & Treibhausgase</p> <ul style="list-style-type: none">• Ausschluss fossiler Energien• Ausschlüsse mit Fokus auf Kohle, Teersand und Ölschiefer	<p>Waffen</p> <p>Atomenergie</p> <p>Tabak</p> <p>UN Global Compact Liste</p> <p>Schlechteste ESG Scores</p> <p>Überwachung von Kontroversen</p> <ul style="list-style-type: none">• Biodiversität• Umweltverschmutzung• Abfallmanagement• Wasser• Korruption

Quelle: Invesco, Vigeo Eiris, MSCI. Per 31. Mai 2023. Nur zur Illustration. Bei jeder Anlageentscheidung sollten alle Merkmale des Fonds berücksichtigt werden, wie sie in den Verkaufsunterlagen beschrieben sind. Informationen zu Nachhaltigkeitsaspekten finden Sie unter <https://www.invescomanagementcompany.lu/lux-manco>.

ESG in Detail: volle Transparenz

	Controversial Activities	Excluded if
Coal	Turnover derived from thermal coal mining	>=5%
	Turnover derived from burning coal for power generation	>=5%
	Proportion in electricity generation fuel mix from coal	>=5%
	Structural increase of thermal coal activities over 3 years	Yes
Un-conventional oil & gas	Revenues that comes from projects or the extraction of tar sands and oil shale, as well as the proportion of reserves in tar sands or oil shale	0%
	Involvement in fracking activities	yes
	Involvement in arctic drilling activities	yes
Fossil fuel industry	Revenues are derived from fossil fuel industries	>=5%
	Structural increase of fossil activities over 3 years	Yes
Environmental strategy	Company's commitment to define clear objectives and appropriate measures to ensure management of the environmental impacts of products and services	insufficient environmental strategy
Chemicals of concern	Production of restricted chemicals	0%
Biodiversity	Controversies in the field of endangering biodiversity	Yes
Pollution	Controversies in the field of preventing and managing of accidental pollution or soil pollution	Yes

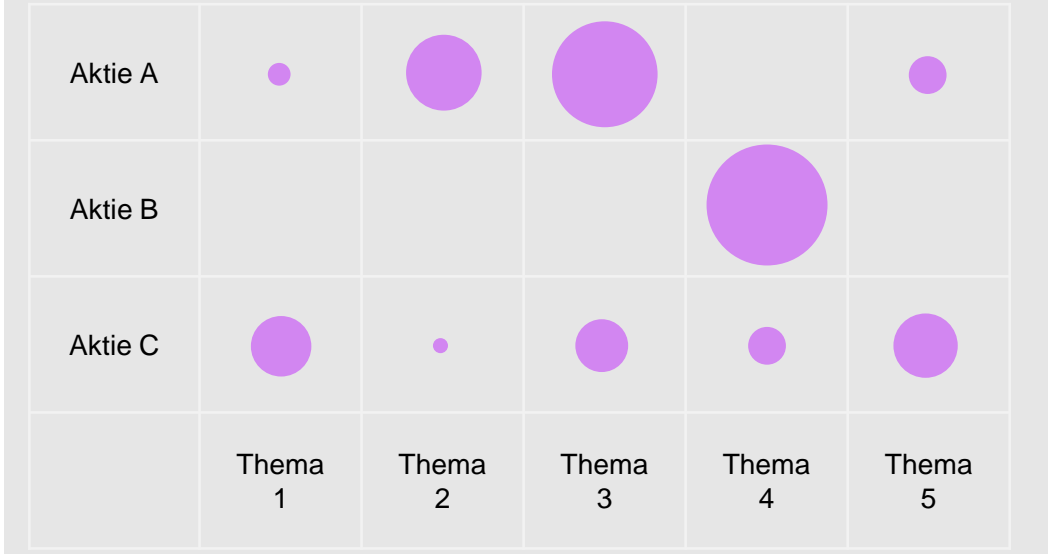
	Controversial Activities	Excluded if
Water	Controversies in the field of protecting water resources	Yes
Waste Management	Controversies in the field of waste management	Yes
Community involvement	Controversies in the field of community involvement (including e.g. impact of operations on the local economy, responsible tax strategy, transfer of technology and skills)	Yes
Nuclear power	Turnover from nuclear power	>=5%
	Proportion in electricity generation fuel mix from nuclear power	>=5%
Civilian Firearms	Manufacture or sale of civilian firearms or related products	>=5%
	Manufacture of civilian firearms or related products	>=5%
Military	Sales that are related to military sales including key parts or services for conventional weapons	>= 5%
	Controversial weapons	0%
Tobacco	Turnover from production and distribution	>=10%
	Turnover from production	>=5%
UN Global Compact	Fail to pass the global compact screening	Yes

Quelle: Invesco, Moody's ESG Solution (Vigeo Eiris), per 31. Mai 2023. Bei jeder Anlageentscheidung sollten alle Merkmale des Fonds berücksichtigt werden, wie sie in den Verkaufsunterlagen beschrieben sind. Informationen zu Nachhaltigkeitsaspekten finden Sie unter <https://www.invescomanagementcompany.lu>.

Portfoliokonstruktion

Gewichtung nach Relevanz: der clevere Weg zu Portfoliogewichten

Schlüsselwort-„Treffer“ (relativ zu allen Nachrichten eines Unternehmens)



▪ Relevanz ...

- des Themas für das Unternehmen
- des Unternehmens für das Thema

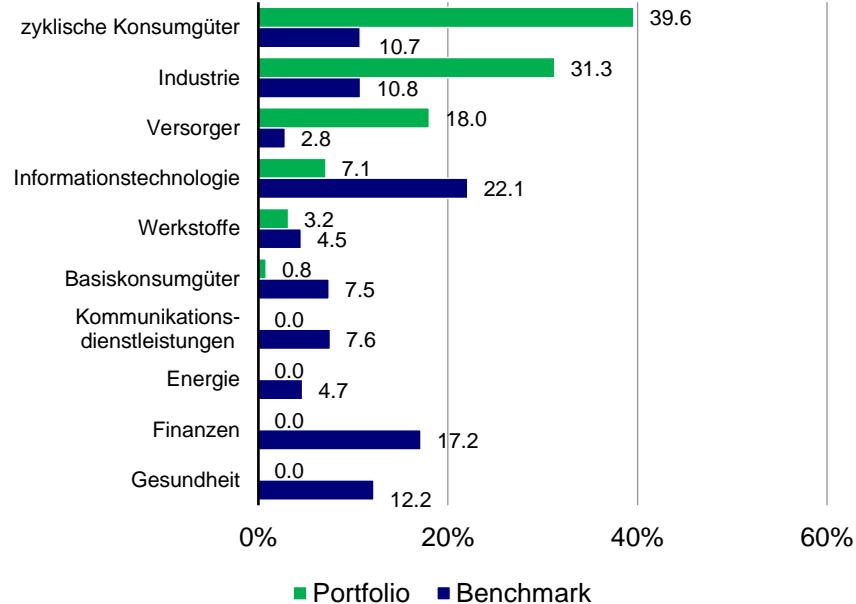
▪ Portfolio beinhaltet

- „Pure Play“ Werte (Energiewende)
- Größere Firmen (mehrere Themen)

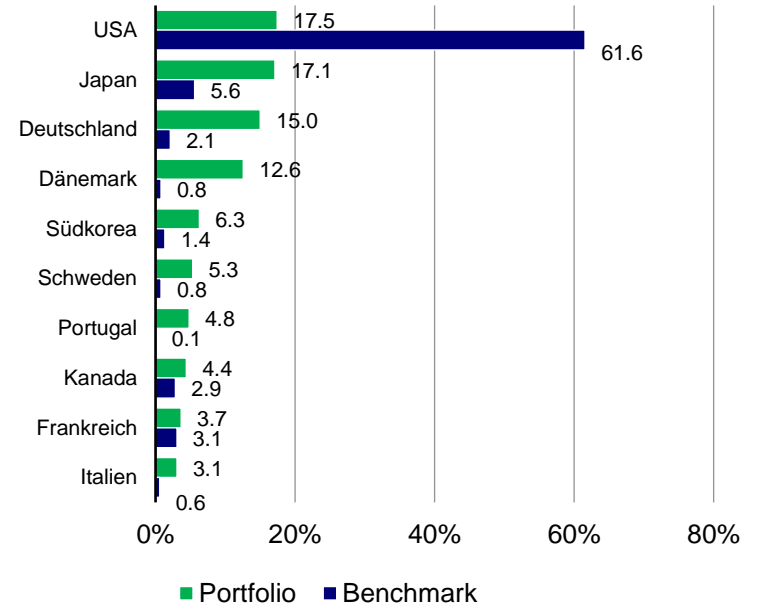
▪ Relevanz wird direkt in Portfoliogewichte überführt

Sektor- und Ländergewichte

Sektorgewichte



Ländergewichte



Quelle: Invesco per 31. Mai 2023. Fonds gegen Benchmark: MSCI ACWI. Die Strategie wird aktiv gemanagt. Der Benchmarkindex wird nur zu Vergleichszwecken gezeigt. Der Fonds folgt nicht dem Index. Sektor- und Ländergewichtungen können sich jederzeit ändern.

Invesco Energy Transition Fund

Invesco Energy Transition Fund	
Struktur	LUX SICAV (UCITS)
Benchmark	MSCI AC World
Anteilklassen	A (ausschüttend und thesaurierend, hedged und unhedged) C (thesaurierend) Z (thesaurierend)
Anzahl Titel	~60
ESG Fokus	Climate Transition Risiko
ESG Charakteristika	Best-in-Class Breite ESG Ausschlüsse CO ₂ Kontrolle ¹ Positivgewichtung
ESG Zertifikate	Febelfin, SFDR Artikel 9
Auflage	April 2021
Verwaltungsgebühren/Rabatte ²	A: 100 Bp, C: 600 Bp, Z: 50 Bp
Volumen	55 Mio. USD

Quelle: Invesco, 31. Mai 2023. ¹CO₂ Reduktion relativ zur Benchmark mindestens 30%, das Portfolio liegt deutlich unter diesem Ziel. ²Attraktive Rabatte für Erstinvestoren.

Historische Wertentwicklung – ob simuliert oder realisiert – ist kein Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung. Es besteht keine Garantie, dass diese Ziele erreicht werden. Der Fonds wird nicht unter Bezugnahme auf einen Vergleichsindex gemanagt. Die Anlage betrifft den Erwerb von Anteilen an einem aktiv verwalteten Fonds und nicht an einem bestimmten Basiswert. Bei jeder Anlageentscheidung sollten alle Merkmale des Fonds berücksichtigt werden, wie sie in den Verkaufsunterlagen beschrieben sind. Informationen zu Nachhaltigkeitsaspekten finden Sie unter <https://www.invescomanagementcompany.lu>. Kosten können als Ergebnis von Währungs- und Wechselkursschwankungen steigen oder fallen. Weitere Informationen zu den Kosten finden Sie in den Verkaufsunterlagen.

Invesco Energy Transition Fund

Rollierende 12-Monats Wertentwicklung (netto) in USD

Historische Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung

	31/03/2022 – 31/03/2023	31/03/2021 – 31/03/2022	31/03/2020 – 31/03/2021	31/03/2019 – 31/03/2020	31/03/2018 – 31/03/2019
12 months rolling returns (%)					
Energy Transition Fund C-Acc Shares	10.16	-1.86	-12.40	126.94	-16.68
MSCI ACWI	14.85	2.60	-11.26	54.60	7.28
Aktive Rendite	-4.69	-4.46	-1.14	72.34	-23.95

	31/03/2017 – 31/03/2018
12 months rolling returns (%)	
Energy Transition Fund C-Acc Shares	-4.76
MSCI ACWI	-7.44
Aktive Rendite	2.68

Historische Wertentwicklung – ob simuliert oder realisiert – ist kein Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung. Quelle: Invesco, per 31. März 2023. Die gezeigten Daten beziehen sich auf den Invesco Energy Transition Fonds, welcher den Investmentprozess, welcher auf Seite 7 gezeigt wird, implementiert. Zeitperioden länger als ein Jahr sind annualisiert dargestellt. Der Fonds bildet nicht den Index ab. Ein Investment bedeutet den Erwerb von Fondsanteilen und nicht den Erwerb der gehaltenen Aktien. Erträge können aufgrund von Währungsschwankungen steigen oder fallen. Soweit nicht anderes angegeben lassen die Wertentwicklungsdaten die bei der Ausgabe der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Der Referenzindex wird nur zu Zwecken des Vergleichs der Wertentwicklung dargestellt. Der Fonds bildet den Index nicht nach.

Wichtige Hinweise

Diese Marketing-Anzeige richtet sich ausschließlich an professionelle Anleger und Finanzberater in Deutschland. Eine Weitergabe an Dritte, insbesondere an Privatkunden, ist nicht gestattet. Diese Marketing-Anzeige stellt keine Empfehlung dar, in eine bestimmte Anlageklasse, Finanzinstrument oder Strategie, zu investieren. Das Dokument unterliegt nicht den regulatorischen Anforderungen, welche die Unvoreingenommenheit von Anlageempfehlungen/Anlagestrategieempfehlungen sowie das Verbot des Handels vor der Veröffentlichung der Anlageempfehlung/Anlagestrategieempfehlung vorschreiben. Diese Information dient ausschließlich der Veranschaulichung und ist keine Empfehlung zum Kauf, Halten oder Verkauf von Finanzinstrumenten. Stand aller Daten: 31.03.2022, sofern nicht anders angegeben. Wir weisen darauf hin, dass sämtliche in diesem Dokument gemachten Angaben sich beim Invesco Energy Transition Fonds auf die Anteilklasse A und C beziehen. Das Herkunftsland des Invesco Energy Transition Fonds ist Luxemburg.

Dieses Dokument ist nicht Bestandteil eines Verkaufsprospektes. Die in diesem Dokument dargestellten Prognosen dienen der Darstellung möglicher Ergebnisse. Diese können sich jederzeit und ohne vorherige Ankündigung ändern, sofern zugrundeliegende Faktoren sich ändern. Es besteht keine Garantie, dass die Prognosen wie vorhergesagt eintreten werden. **Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist keine Garantie für künftige Entwicklungen.** Soweit nicht anderes angegeben lassen die Wertentwicklungsdaten die bei der Ausgabe der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Hinweise auf Rankings, Ratings oder Auszeichnungen bieten keine Garantie für künftige Wertentwicklungen. Diese Marketing-Anzeige dient lediglich der Information und stellt keine Aufforderung zum Kauf, Halten oder Verkauf von Fondsanteilen, noch zur Übernahme einer Strategie dar. Dieses Dokument stellt keinen Anlagerat dar. Vor dem Erwerb sollten sich Anleger über (i) die rechtlichen Vorschriften in ihrem Herkunftsland oder im Land, in dem sich ihr regelmäßiger Wohnsitz befindet, (ii) eventuelle Devisenkontrollen sowie (iii) eventuelle steuerliche Auswirkungen informieren. Vor dem Erwerb von Anteilen sollten Anleger sich über die für sie geltenden Wertpapier- und Steuervorschriften sowie andere sie betreffende gesetzliche Vorgaben informieren. Weitere Informationen zu unseren Fonds und den entsprechenden Risiken finden Sie in den anteilsklassenspezifischen wesentlichen Anlegerinformationen (in der Landessprache erhältlich), den Jahres- oder Zwischenberichten, dem Prospekt und den konstituierenden Dokumenten, erhältlich unter www.invesco.eu. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist in englischer Sprache unter www.invescomanagementcompany.lu verfügbar. Die Verwaltungsgesellschaft kann Vertriebsvereinbarungen kündigen. Die von Invesco bereitgestellten Asset- Management- Dienstleistungen entsprechenden relevanten lokalen gesetzlichen und regulatorischen Vorgaben. Bitte beachten Sie, dass die Anteilsklassen hinsichtlich u.a. Gebühren und Mindestanlagebetrag unterschiedlich ausgestaltet sein können. Es wird daher empfohlen, unbedingt unabhängigen Rat einzuholen.

Wir weisen darauf hin, dass sämtliche in diesem Dokument gemachten Angaben sich beim Invesco Energy Transition Fonds auf die Anteilklasse A und C beziehen. Das Herkunftsland des Invesco Energy Transition Fonds ist Luxemburg.

Herausgeber dieses Dokuments ist Invesco Management S.A., President Building, 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxemburg, reguliert durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier, Luxemburg.

RO 2260169