

**Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits  
Fonds  
Jahresbericht**

**30.09.2020**

## Marktentwicklung

Die Entwicklung der Aktienmärkte über den Berichtszeitraum war maßgeblich durch die Corona-Pandemie und deren Auswirkung auf die Weltwirtschaft geprägt. Dabei konnten die globalen Aktienmärkte das Jahr 2019 noch mit einer fulminanten Rendite abschließen. Im Oktober 2019 gewannen die Märkte aufgrund positiver Katalysatoren, darunter eine Zinssenkung in den USA, positive Nachrichten bezüglich der Handelsspannungen zwischen den USA und China und überzeugende Unternehmenszahlen. Dieser Trend setzte sich im November fort, da die Politik der Zentralbanken weiterhin unterstützend wirkte und die Mehrheit der Anleger erwartete, dass die Niedrigzinsen länger anhalten würden. Mit der Vereinbarung eines „Phase Eins“ Handelsabkommens zwischen den USA und China erlebten die globalen Aktienmärkte einen positiven Dezember und beendeten das Jahr 2019 mit erheblichen Gewinnen. Während der Januar 2020 aus Sicht eines Euroinvestors nach einem starken Start noch mit einer positiven Wertentwicklung bis Ende des Monats aufwarten konnte, beendeten die globalen Aktienmärkte den Februar bereits deutlich im negativen Bereich. Als Folge des Ausbruchs des Coronavirus außerhalb Chinas allokieren Marktteilnehmer ihre Anlagen in Richtung „sicherer Häfen“ wie Staatsanleihen und Gold um. Der Abverkauf intensivierte sich im März und führte zu einem der schnellsten Einbrüche der Geschichte der Börse. Vor diesem Hintergrund ergriffen Zentralbanken auf der ganzen Welt aggressive Maßnahmen, um die lokalen Märkte sowie die Weltwirtschaft insgesamt zu unterstützen. Trotz der anhaltenden globalen Ausbreitung des Coronavirus erlebten die Aktienmärkte im April eine Erholung von dem schweren Marktschock im März. Die Stimulierung durch die Zentralbanken ebenso wie Stützungsmaßnahmen der Regierungen weltweit halfen hierbei. Über Mai erholten sich die globalen Aktienmärkte auf Niveaus, die zuletzt Anfang März zu beobachten waren. Nach wie vor dominierten dennoch negativ stimmende Wirtschaftsdaten, darunter die jüngsten US-Arbeitslosenanstrenger, die um weitere 2,1 Millionen gestiegen waren. Trotz positiver Gesamtentwicklung der globalen Aktienmärkte über Juni belastete der unterschiedliche Erfolg bei der Eindämmung der Corona-Pandemie verschiedener Länder die Märkte. Das letzte Quartal der Berichtsperiode konnten die globalen Märkte mit Gewinnen abschließen. Das Quartal war besonders von der starken Entwicklung amerikanischer Technologiewerte getrieben. Im Zuge der Pandemiebekämpfung vereinbarte die Eurozone einen gemeinsamen Sanierungsfonds in Höhe von 750 Mrd. EUR. Die FED verkündete des Weiteren im August eine Inflationsrate von durchschnittlich 2% im Zeitverlauf anzustreben, sodass die Inflation in Erholungsphasen 2% übersteigen kann. Die globalen Aktienmärkte schlossen im September tiefer, nachdem die US-Märkte ihren ersten monatlichen Verlust seit März verzeichneten. Besonders die Besorgnis über eine zweite Welle des Coronavirus belastete die Marktteilnehmer.

## Tätigkeitsbericht

### 1. Anlageziel und Anlageergebnis im Berichtszeitraum

Das Anlageziel des Fonds ist es, ein langfristiges Kapitalwachstum zu erreichen. Dazu investiert der Fonds weltweit in Unternehmen aus unterschiedlichen Branchen, die umweltfreundliche Produkte oder Technologien herstellen bzw. in ihrer Geschäftstätigkeit die Kriterien der Nachhaltigkeit beachten.

### 2. Anlagepolitik im Berichtszeitraum

Ein wesentliches Element der Anlagestrategie des Fonds ist die Positionierung von Aktien, die unser Einzelwertmodell gemessen an unseren Faktoren als besonders attraktiv einschätzt: Gewinn- und Kursmomentum, Qualität, und Bewertung. Ziel ist es, mit ihnen langfristig Mehrwert zu erzielen. Jedes dieser vier Investmentkonzepte basiert auf ökonomisch plausiblen Indikatoren und misst die Attraktivität einzelner Aktien relativ zum Anlageuniversum des Fonds.

In der Berichtsperiode lieferte insbesondere unser Engagement in den Momentumsfaktoren (Kurs- sowie Gewinnmomentum) einen Mehrertrag relativ zur Benchmark. Dagegen entwickelten sich attraktiv bewertete Aktien weiterhin schwächer als der Gesamtmarkt und belasteten die relative Wertentwicklung des Portfolios. Aktien mit hoher Bilanzqualität, welche von unserem Qualitätsfaktor bevorzugt werden, diversifizierten das Portfolio und konnten vor allem in der volatilen Marktphase im Februar und März 2020 positiv zur Wertentwicklung beitragen. Zuletzt entwickelte sich der Qualitätsfaktor im Einklang mit dem breiten Markt und leistete einen neutralen Beitrag zur relativen Wertentwicklung.

### 3. Wesentliche Risiken im Betrachtungszeitraum

**Marktrisiko:** Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie - den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung insbesondere an einer Börse können auch irrationale Faktoren wie - Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken. Auf der Aktienseite legte der Fonds im Geschäftsjahr 2019/2020 in Aktien von mittleren bis großen globalen Aktiengesellschaften an. Das - Anlageuniversum besteht aus globalen Werten fast ausschließlich aus den Regionen Nordamerika, Europa, Australien und Asien (kleine Positionen Brasilien und Südafrika). Dementsprechend wies der - Fonds ein erhöhtes Risiko auf. Der Investitionsgrad lag im Berichtszeitraum in der Regel zwischen 95 und 100%. -

**Adressenausfallrisiko:** Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen - Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht - ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung - teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden. Rückblickend auf das abgelaufene Geschäftsjahr haben sich für den Fonds - nur geringe Adressenausfallrisiken ergeben. -

**Währungsrisiko:** Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält das Sondervermögen die Erträge, Rückzahlungen und - Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens. - Durch Investitionen in Wertpapiere, die in Fremdwährungen notiert waren, unterlag der Fonds auch einem moderaten Währungsrisiko. -

**Liquiditätsrisiko:** Für den Fonds dürfen auch Vermögensgegenstände erworben werden, die nicht zum amtlichen Markt an einer Börse zugelassen oder in einen organisierten Markt einbezogen sind. Der - Erwerb derartiger Vermögensgegenstände ist mit dem Risiko verbunden, dass es insbesondere zu Problemen bei der Weiterveräußerung der Vermögensgegenstände an Dritte kommen kann. - Für den Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds bestanden in der Berichtsperiode keine Liquiditätsrisiken. -

#### 4. Struktur der Portfolios im Hinblick auf die Anlageziele

Die Struktur des Sondervermögens hat sich im Vergleich zum Vorjahr nicht wesentlich geändert. Anlagen in Aktien bleiben Bestandteil der Strategie.

#### 5. Wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Während des Berichtszeitraums gab es keinen Portfoliomanager-Wechsel.

#### 6. Sonstige wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Während des Berichtszeitraums gab es keine weiteren wesentlichen Ereignisse. Das insgesamt positive Veräußerungsergebnis resultiert im Wesentlichen aus dem Verkauf von Aktien.

#### 7. Performance

Die Wertsteigerung des Fonds betrug im Berichtszeitraum 3,95%, seit Auflegung am 18.10.1990 182,95% p.a.

#### 8. Ausblick

Die durch die explosionsartige Ausbreitung des Corona-Virus ausgelöste Wirtschaftskrise sowie die Verwerfungen auf den Kapitalmärkten können das Ergebnis des Investmentfonds im kommenden Geschäftsjahr möglicherweise wesentlich beeinträchtigen.

Mit freundlichen Grüßen

BNY Mellon Service  
Kapitalanlage-Gesellschaft mbH

Geschäftsführung

Vermögensübersicht

Aufteilung des Fondsvermögens nach Assetklassen

Assetklasse	Betrag	Anteil in %
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	28.517.596,13	100,16
1. Aktien	27.159.612,92	95,39
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	945.838,61	3,32
3. Forderungen	95.470,90	0,34
4. Bankguthaben	312.668,84	1,10
5. Sonstige Vermögensgegenstände	4.004,86	0,01
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-46.214,51	-0,16
Sonstige Verbindlichkeiten	-46.214,51	-0,16
<b>III. Fondsvermögen</b>	28.471.381,62	100,00

Vermögensaufstellung

30.09.2020

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>28.011.077,53</b>	<b>98,38</b>
<b>Aktien</b>						<b>27.065.238,92</b>	<b>95,06</b>
<b>Deutschland</b>						<b>1.256.769,19</b>	<b>4,41</b>
<i>Finanzdienstleister</i>						<i>26.726,70</i>	<i>0,09</i>
Deutsche Börse NA DE0005810055	Stück	178	178	0	150,1500 EUR	26.726,70	0,09
<i>Industrie</i>						<i>509.068,59</i>	<i>1,79</i>
Deutsche Post NA DE0005552004	Stück	8.390	8.390	0	39,1100 EUR	328.132,90	1,15
Siemens Energy NA DE000ENER6Y0	Stück	760	760	0	21,9100 EUR	16.640,65	0,06
Siemens NA DE0007236101	Stück	1.519	1.519	0	108,1600 EUR	164.295,04	0,58
<i>Technologie</i>						<i>407.148,64</i>	<i>1,43</i>
SAP DE0007164600	Stück	3.077	2.076	203	132,3200 EUR	407.148,64	1,43
<i>Telekommunikation</i>						<i>56.331,66</i>	<i>0,20</i>
Deutsche Telekom NA DE0005557508	Stück	3.916	3.916	0	14,3850 EUR	56.331,66	0,20
<i>Versicherungen</i>						<i>257.493,60</i>	<i>0,90</i>
Münchener Rückversicherung vinkulierte NA DE0008430026	Stück	1.179	112	78	218,4000 EUR	257.493,60	0,90

## Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge      Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
<b>Australien</b>						<b>679.529,65</b>	<b>2,39</b>
<i>Banken</i>						<i>35.744,65</i>	<i>0,13</i>
Australia & N. Z. Bkg Grp AU000000ANZ3	Stück	3.422	0	6.038	17,2200 AUD	35.744,65	0,13
<i>Handel</i>						<i>215.370,51</i>	<i>0,76</i>
Wesfarmers AU000000WES1	Stück	7.993	7.993	0	44,4200 AUD	215.370,51	0,76
<i>Rohstoffe</i>						<i>428.414,49</i>	<i>1,50</i>
Fortescue Metals Group AU000000FMG4	Stück	43.329	0	21.661	16,3000 AUD	428.414,49	1,50
<b>Brasilien</b>						<b>56.693,26</b>	<b>0,20</b>
<i>Banken</i>						<i>23.852,83</i>	<i>0,08</i>
Banco do Brasil BRBBASACNOR3	Stück	5.300	0	0	29,7600 BRL	23.852,83	0,08
<i>Finanzdienstleister</i>						<i>32.840,43</i>	<i>0,12</i>
Cielo BRCIELACNOR3	Stück	54.700	21.800	0	3,9700 BRL	32.840,43	0,12
<b>Finnland</b>						<b>136.939,14</b>	<b>0,48</b>
<i>Industrie</i>						<i>106.355,34</i>	<i>0,37</i>
Valmet FI4000074984	Stück	5.031	0	0	21,1400 EUR	106.355,34	0,37
<i>Rohstoffe</i>						<i>30.583,80</i>	<i>0,11</i>
UPM Kymmene FI0009005987	Stück	1.170	1.170	0	26,1400 EUR	30.583,80	0,11

## Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum						
<b>Frankreich</b>								<b>1.189.158,46</b>	<b>4,18</b>
<i>Automobil</i>								<b>230.138,31</b>	<b>0,81</b>
Peugeot FR0000121501	Stück	6.358	0	12.794	15,4050	EUR	97.944,99	0,34	
Valéo FR0013176526	Stück	5.061	5.061	0	26,1200	EUR	132.193,32	0,47	
<i>Banken</i>								<b>241.510,91</b>	<b>0,85</b>
BNP Paribas FR0000131104	Stück	7.802	0	515	30,9550	EUR	241.510,91	0,85	
<i>Gesundheit / Pharma</i>								<b>239.967,90</b>	<b>0,84</b>
Sanofi FR0000120578	Stück	2.790	2.790	0	86,0100	EUR	239.967,90	0,84	
<i>Industrie</i>								<b>299.280,00</b>	<b>1,05</b>
Schneider Electric FR0000121972	Stück	2.784	0	1.583	107,5000	EUR	299.280,00	1,05	
<i>Technologie</i>								<b>141.824,20</b>	<b>0,50</b>
Atos FR0000051732	Stück	2.065	2.065	0	68,6800	EUR	141.824,20	0,50	
<i>Versicherungen</i>								<b>36.437,14</b>	<b>0,13</b>
AXA FR0000120628	Stück	2.317	0	0	15,7260	EUR	36.437,14	0,13	
<b>Großbritannien</b>								<b>626.948,99</b>	<b>2,20</b>
<i>Gesundheit / Pharma</i>								<b>455.869,73</b>	<b>1,60</b>
Astrazeneca GB0009895292	Stück	3.075	800	0	85,1000	GBP	285.929,31	1,00	
GlaxoSmithKline GB0009252882	Stück	10.620	0	24.830	14,6450	GBP	169.940,42	0,60	



## Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum						
<b>Privater Konsum &amp; Haushalt</b>								<b>150.697,72</b>	<b>0,53</b>
Reckitt Benckiser Group GB00B24CGK77	Stück	1.244	1.244	0	0	75,5800	GBP	102.733,30	0,36
Unilever GB00B10RZP78	Stück	913	0	0	0	48,0800	GBP	47.964,42	0,17
<b>Versicherungen</b>								<b>20.381,54</b>	<b>0,07</b>
Standard Life Aberdeen GB00BF8Q6K64	Stück	8.192	8.192	0	0	2,2770	GBP	20.381,54	0,07
<b>Italien</b>								<b>533.904,24</b>	<b>1,88</b>
<b>Industrie</b>								<b>39.249,24</b>	<b>0,14</b>
Poste Italiane IT0003796171	Stück	5.178	0	0	0	7,5800	EUR	39.249,24	0,14
<b>Versorger</b>								<b>494.655,00</b>	<b>1,74</b>
ENEL IT0003128367	Stück	65.954	7.441	21.710	0	7,5000	EUR	494.655,00	1,74
<b>Japan</b>								<b>2.024.729,40</b>	<b>7,11</b>
<b>Finanzdienstleister</b>								<b>178.058,00</b>	<b>0,63</b>
Nomura Holdings JP3762600009	Stück	46.100	0	0	0	478,6000	JPY	178.058,00	0,63
<b>Industrie</b>								<b>799.389,72</b>	<b>2,81</b>
ITOCHU JP3143600009	Stück	9.800	0	1.300	0	2.685,0000	JPY	212.352,91	0,75
Mitsui & Co. JP3893600001	Stück	21.900	1.000	10.100	0	1.803,0000	JPY	318.660,11	1,12
Toppan Printing JP3629000005	Stück	22.500	0	3.100	0	1.478,0000	JPY	268.376,70	0,94

## Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2020	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
<b>Privater Konsum &amp; Haushalt</b>						<b>240.004,88</b>	<b>0,84</b>
Kao JP3205800000	Stück	1.200	0	0	7.887,0000 JPY	76.380,23	0,27
Nikon JP3657400002	Stück	4.500	4.500	0	708,0000 JPY	25.711,87	0,09
Sekisui House JP3420600003	Stück	9.200	5.600	0	1.857,5000 JPY	137.912,78	0,48
<b>Technologie</b>						<b>672.458,97</b>	<b>2,36</b>
Fujitsu JP3818000006	Stück	2.700	0	400	14.340,0000 JPY	312.464,57	1,10
Konica Minolta JP3300600008	Stück	20.000	0	7.300	296,0000 JPY	47.775,98	0,17
Nomura Research Institute JP3762800005	Stück	12.500	0	7.600	3.095,0000 JPY	312.218,42	1,09
<b>Telekommunikation</b>						<b>134.817,83</b>	<b>0,47</b>
NTT Docomo JP3165650007	Stück	4.300	4.300	0	3.885,0000 JPY	134.817,83	0,47
<b>Kanada</b>						<b>156.992,10</b>	<b>0,55</b>
<b>Banken</b>						<b>41.455,08</b>	<b>0,14</b>
Toronto-Dominion Bank CA8911605092	Stück	1.059	0	1.365	61,5700 CAD	41.455,08	0,14
<b>Rohstoffe</b>						<b>115.537,02</b>	<b>0,41</b>
Barrick Gold CA0679011084	Stück	1.869	1.869	5.823	37,8700 CAD	45.000,50	0,16
Teck Resources CA8787422044	Stück	5.984	0	10.259	18,5400 CAD	70.536,52	0,25

## Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
<b>Niederlande</b>						<b>1.562.248,26</b>	<b>5,49</b>
<i>Chemie</i>						<i>30.358,80</i>	<i>0,11</i>
Koninklijke DSM NL0000009827	Stück	216	0	3.774	140,5500 EUR	30.358,80	0,11
<i>Handel</i>						<i>394.095,34</i>	<i>1,39</i>
Ahold Delhaize NL0011794037	Stück	15.479	15.479	0	25,4600 EUR	394.095,34	1,39
<i>Industrie</i>						<i>550.391,12</i>	<i>1,93</i>
Koninklijke Philips NL0000009538	Stück	3.851	76	1.868	40,2050 EUR	154.829,46	0,54
Randstad NL0000379121	Stück	3.337	3.337	0	44,1800 EUR	147.428,66	0,52
Signify NL0011821392	Stück	7.730	0	4.169	32,1000 EUR	248.133,00	0,87
<i>Privater Konsum &amp; Haushalt</i>						<i>384.369,76</i>	<i>1,35</i>
Unilever NL0000388619	Stück	7.426	1.441	5.630	51,7600 EUR	384.369,76	1,35
<i>Technologie</i>						<i>170.743,31</i>	<i>0,60</i>
ASML Holding NL0010273215	Stück	363	363	355	315,0500 EUR	114.363,15	0,40
STMicroelectronics NL0000226223	Stück	2.176	8.308	6.132	25,9100 EUR	56.380,16	0,20
<i>Telekommunikation</i>						<i>32.289,93</i>	<i>0,11</i>
Kon. KPN NL0000009082	Stück	16.149	0	23.703	1,9995 EUR	32.289,93	0,11

## Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2020	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
<b>Österreich</b>						<b>78.072,36</b>	<b>0,27</b>
<i>Energie</i>						<b>78.072,36</b>	<b>0,27</b>
OMV AT0000743059	Stück	3.371	0	0	23,1600 EUR	78.072,36	0,27
<b>Schweden</b>						<b>481.105,68</b>	<b>1,69</b>
<i>Handel</i>						<b>219.187,76</b>	<b>0,77</b>
H & M Hennes & Mauritz SE0000106270	Stück	15.073	0	10.209	153,3500 SEK	219.187,76	0,77
<i>Industrie</i>						<b>184.581,27</b>	<b>0,65</b>
Sandvik SE0000667891	Stück	11.107	0	0	175,2500 SEK	184.581,27	0,65
<i>Privater Konsum &amp; Haushalt</i>						<b>77.336,65</b>	<b>0,27</b>
Electrolux B SE0000103814	Stück	3.891	3.891	0	209,6000 SEK	77.336,65	0,27
<b>Schweiz</b>						<b>2.050.993,60</b>	<b>7,20</b>
<i>Banken</i>						<b>97.804,84</b>	<b>0,34</b>
UBS Group NA CH0244767585	Stück	10.424	0	0	10,1450 CHF	97.804,84	0,34
<i>Gesundheit / Pharma</i>						<b>837.145,15</b>	<b>2,94</b>
Novartis NA CH0012005267	Stück	10.560	3.368	3.225	80,0700 CHF	782.001,57	2,75
Sonova Holding NA CH0012549785	Stück	257	1	0	232,0000 CHF	55.143,58	0,19
<i>Nahrungsmittel</i>						<b>964.744,10</b>	<b>3,39</b>
Nestlé NA CH0038863350	Stück	9.502	1.967	1.267	109,7800 CHF	964.744,10	3,39

## Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
<b>Versicherungen</b>						<b>151.299,51</b>	<b>0,53</b>
Zurich Financial Services NA CH0011075394	Stück	509	0	0	321,4000 CHF	151.299,51	0,53
<b>Spanien</b>						<b>303.626,46</b>	<b>1,07</b>
<b>Banken</b>						<b>30.276,72</b>	<b>0,11</b>
Banco Bilbao Vizcaya Argent. ES0113211835	Stück	12.840	0	7.192	2,3580 EUR	30.276,72	0,11
<b>Versorger</b>						<b>273.349,74</b>	<b>0,96</b>
Endesa ES0130670112	Stück	6.015	6.015	0	23,0800 EUR	138.826,20	0,49
Iberdrola ES0144580Y14	Stück	12.667	0	0	10,6200 EUR	134.523,54	0,47
<b>Südafrika</b>						<b>143.460,49</b>	<b>0,50</b>
<b>Handel</b>						<b>97.847,80</b>	<b>0,34</b>
Woolworths Holdings ZAE000063863	Stück	55.499	0	10.813	35,0900 ZAR	97.847,80	0,34
<b>Rohstoffe</b>						<b>45.612,69</b>	<b>0,16</b>
Gold Fields (Sp.ADRs) US38059T1060	Stück	4.285	4.285	0	12,4900 USD	45.612,69	0,16
<b>Südkorea</b>						<b>314.364,76</b>	<b>1,10</b>
<b>Banken</b>						<b>104.140,82</b>	<b>0,36</b>
KB Financial Group KR7105560007	Stück	2.235	0	0	37.550,0000 KRW	61.158,90	0,21
Shinhan Financial Group Co. KR7055550008	Stück	2.137	0	0	27.600,0000 KRW	42.981,92	0,15
<b>Privater Konsum &amp; Haushalt</b>						<b>98.181,73</b>	<b>0,35</b>
LG Electronics KR7066570003	Stück	1.055	1.055	0	91.700,0000 KRW	70.500,79	0,25

## Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Woongjin Coway Co KR7021240007	Stück	479	479	0	79.300,0000 KRW	27.680,94	0,10
<b>Telekommunikation</b>						<b>112.042,21</b>	<b>0,39</b>
SK Telecom KR7017670001	Stück	646	0	0	238.000,0000 KRW	112.042,21	0,39
<b>Taiwan</b>						<b>1.223.346,55</b>	<b>4,30</b>
<b>Technologie</b>						<b>1.175.021,82</b>	<b>4,13</b>
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co (Spons.ADRs) US8740391003	Stück	14.480	9.504	869	80,5100 USD	993.552,48	3,49
United Microelectronics TW0002303005	Stück	216.000	0	0	28,5500 TWD	181.469,34	0,64
<b>Telekommunikation</b>						<b>48.324,73</b>	<b>0,17</b>
Taiwan Mobile TW0003045001	Stück	17.000	0	17.000	96,6000 TWD	48.324,73	0,17
<b>Thailand</b>						<b>341.154,59</b>	<b>1,20</b>
<b>Energie</b>						<b>311.229,22</b>	<b>1,09</b>
PTT TH0646010Z18	Stück	88.200	19.200	0	32,0000 THB	75.988,63	0,27
PTT Expl. & Prod. TH0355A10Z12	Stück	110.600	0	7.300	79,0000 THB	235.240,59	0,82
<b>Telekommunikation</b>						<b>29.925,37</b>	<b>0,11</b>
Advanced Inf.Serv. (Foreign Shares) TH0268010Z11	Stück	6.500	6.500	0	171,0000 THB	29.925,37	0,11
<b>USA</b>						<b>13.905.201,74</b>	<b>48,84</b>
<b>Automobil</b>						<b>196.025,24</b>	<b>0,69</b>
General Motors Co. US37045V1008	Stück	8.003	0	3.210	28,7400 USD	196.025,24	0,69

## Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
<b>Banken</b>						<b>578.068,73</b>	<b>2,03</b>
Bank of America US0605051046	Stück	28.535	3.166	15.393	23,7700 USD	578.068,73	2,03
<b>Bau &amp; Materialien</b>						<b>139.369,62</b>	<b>0,49</b>
Owens Corning (New) US6907421019	Stück	2.418	2.418	0	67,6300 USD	139.369,62	0,49
<b>Finanzdienstleister</b>						<b>2.075.254,37</b>	<b>7,29</b>
Alphabet US02079K1079	Stück	835	279	39	1.469,3300 USD	1.045.630,50	3,67
Bank of New York Mellon US0640581007	Stück	2.973	2.973	0	33,8700 USD	85.818,82	0,30
ProLogis US74340W1036	Stück	4.346	2.231	2.566	99,6100 USD	368.947,94	1,30
S&P Global US78409V1044	Stück	1.308	0	86	356,9800 USD	397.945,92	1,40
State Street US8574771031	Stück	3.466	3.466	0	59,8900 USD	176.911,19	0,62
<b>Gesundheit / Pharma</b>						<b>3.561.421,59</b>	<b>12,51</b>
Abbott Laboratories US0028241000	Stück	2.604	1.395	0	105,1900 USD	233.446,76	0,82
AbbVie US00287Y1091	Stück	5.378	1.383	282	86,8900 USD	398.256,63	1,40
Amgen US0311621009	Stück	3.200	1.370	1.060	248,3000 USD	677.172,20	2,38
Anthem US0367521038	Stück	1.163	0	0	259,7900 USD	257.498,42	0,91
Baxter International US0718131099	Stück	481	0	363	79,0900 USD	32.421,95	0,11
Biogen Idec US09062X1037	Stück	1.826	280	968	282,3500 USD	439.400,95	1,54

## Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
DaVita HealthCare Partners US23918K1088	Stück	4.475	4.769	294	84,1400 USD	320.898,71	1,13
Edwards Lifesciences US28176E1082	Stück	735	1.448	713	78,3100 USD	49.054,29	0,17
Regeneron Pharmaceuticals D US75886F1075	Stück	648	648	0	573,6100 USD	316.784,66	1,11
UnitedHealth Group US91324P1021	Stück	3.227	2.273	0	304,1500 USD	836.487,02	2,94
<b>Handel</b>						<b>1.081.701,19</b>	<b>3,80</b>
Best Buy US0865161014	Stück	4.012	3.436	265	110,0800 USD	376.393,20	1,32
CVS Health US1266501006	Stück	4.677	4.677	0	57,5400 USD	229.355,76	0,81
eBay US2786421030	Stück	10.607	3.783	6.680	52,6500 USD	475.952,23	1,67
<b>Industrie</b>						<b>338.910,62</b>	<b>1,19</b>
Caterpillar US1491231015	Stück	753	753	0	147,4100 USD	94.600,70	0,33
Cigna US1255231003	Stück	955	955	0	164,3100 USD	133.733,37	0,47
United Parcel Service Class B US9113121068	Stück	770	770	0	168,5000 USD	110.576,55	0,39
<b>Nahrungsmittel</b>						<b>751.478,42</b>	<b>2,64</b>
General Mills US3703341046	Stück	6.307	0	0	59,8600 USD	321.759,94	1,13
Hershey Co. US4278661081	Stück	455	0	2.286	141,1900 USD	54.750,46	0,19
Kellogg US4878361082	Stück	1.305	1.305	0	63,4400 USD	70.557,98	0,25
Mondelez International A US6092071058	Stück	6.324	632	6.477	56,4800 USD	304.410,04	1,07



## Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
<b>Privater Konsum &amp; Haushalt</b>						<b>179.482,56</b>	<b>0,63</b>
Colgate-Palmolive US1941621039	Stück	2.763	0	0	76,2200 USD	179.482,56	0,63
<b>Rohstoffe</b>						<b>52.426,47</b>	<b>0,18</b>
Newmont Goldcorp US6516391066	Stück	980	980	0	62,7700 USD	52.426,47	0,18
<b>Technologie</b>						<b>4.951.062,93</b>	<b>17,39</b>
Adobe US00724F1012	Stück	1.943	1.824	78	489,3300 USD	810.302,29	2,85
Cisco Systems US17275R1023	Stück	14.723	2.337	9.615	39,0600 USD	490.118,36	1,72
Hewlett Packard US42824C1099	Stück	5.749	0	29.036	9,3800 USD	45.958,68	0,16
HP US40434L1052	Stück	15.490	20.174	21.013	18,9200 USD	249.772,70	0,88
Microsoft US5949181045	Stück	15.143	2.337	7.212	207,2600 USD	2.674.852,50	9,39
NortonLifeLock US6687711084	Stück	12.772	18.921	6.149	20,8600 USD	227.062,62	0,80
salesforce.com US79466L3024	Stück	2.148	2.148	0	247,4500 USD	452.995,78	1,59
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>						<b>945.838,61</b>	<b>3,32</b>
<b>Schweiz</b>						<b>945.838,61</b>	<b>3,32</b>
<b>Gesundheit / Pharma</b>						<b>945.838,61</b>	<b>3,32</b>
Roche Holding Inhaber-Genussscheine CH0012032048	Stück	3.216	370	809	318,0000 CHF	945.838,61	3,32

## Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>						<b>94.374,00</b>	<b>0,33</b>
<b>Aktien</b>						<b>94.374,00</b>	<b>0,33</b>
<b>Deutschland</b>						<b>94.374,00</b>	<b>0,33</b>
<i>Energie</i>						<i>94.374,00</i>	<i>0,33</i>
wind 7 NA DE0005266407	Stück	15.000	0	0	6,2916 EUR	94.374,00	0,33
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>28.105.451,53</b>	<b>98,71</b>

## Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
<b>Forderungen</b>						<b>95.470,90</b>	<b>0,34</b>
Dividendenansprüche	EUR	72.133,37				72.133,37	0,26
Forderungen Quellensteuer	EUR	23.337,53				23.337,53	0,08
<b>Bankguthaben</b>						<b>312.668,84</b>	<b>1,10</b>
Bankguthaben	EUR	231.154,84				231.154,84	0,81
Bankguthaben	AUD	9.975,28				6.050,94	0,02
Bankguthaben	CAD	9.982,43				6.346,71	0,02
Bankguthaben	CHF	9.975,80				9.226,17	0,03
Bankguthaben	DKK	49.832,02				6.692,05	0,02
Bankguthaben	GBP	11.490,54				12.555,22	0,05
Bankguthaben	JPY	997.234,00				8.047,94	0,03
Bankguthaben	NOK	100.000,00				9.011,85	0,03
Bankguthaben	SEK	99.537,76				9.438,88	0,04
Bankguthaben	TWD	19.278,00				567,29	0,00
Bankguthaben	USD	15.889,15				13.541,70	0,05
Bankguthaben	ZAR	701,57				35,25	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>4.004,86</b>	<b>0,01</b>
Forderungen aus Anteilschneingeschäften*	EUR	4.004,86				4.004,86	0,01
<b>Verbindlichkeiten</b>						<b>-46.214,51</b>	<b>-0,16</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-46.214,51</b>	<b>-0,16</b>
Verwahrstellenvergütung	EUR	-2.500,61				-2.500,61	-0,01
Verwaltungsvergütung	EUR	-35.213,90				-35.213,90	-0,12
Prüfungskosten	EUR	-8.000,00				-8.000,00	-0,03
Veröffentlichungskosten	EUR	-500,00				-500,00	0,00

## Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
			im Berichtszeitraum					
<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>28.471.381,62</b>	<b>100,00**</b>
Anteilwert						EUR	116,93	
Umlaufende Anteile						Stück	243.498	

\* Noch nicht valutierte Transaktionen

\*\* Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügig Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		
		im Berichtszeitraum			
<b>Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:</b>					
<b>Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheinanleihen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)</b>					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
adidas NA DE000A1EWWW0	Stück	0	969		
Alstom FR0010220475	Stück	2.777	2.777		
Ball US0584981064	Stück	0	1.837		
Compass Group GB00BD6K4575	Stück	6.028	6.028		
Engie FR0010208488	Stück	0	8.829		
Kering FR0000121485	Stück	209	209		
Pearson GB0006776081	Stück	0	6.286		
Smith & Nephew GB0009223206	Stück	0	20.602		
Sojitz JP3663900003	Stück	0	17.700		
Symantec US8715031089	Stück	0	18.921		
Telenet Group BE0003826436	Stück	795	1.972		
Tokio Marine Holdings JP3910660004	Stück	0	2.600		

## Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
Ventas US92276F1003	Stück	0	2.210
Westpac Banking AU000000WBC1	Stück	0	7.216
<b>Andere Wertpapiere</b>			
Iberdrola Anrechte ES06445809J6	Stück	12.667	12.667
Iberdrola Anrechte ES06445809K4	Stück	12.667	12.667
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>			
<b>Andere Wertpapiere</b>			
Koninklijke DSM Anrechte NL0014926453	Stück	216	216
Koninklijke DSM Anrechte NL0015476987	Stück	216	216

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00 Prozent der Gesamttransaktionen. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt EUR 0,00.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum 01.10.2019 bis 30.09.2020

	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	23.243,19	0,10
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	856.772,18	3,52
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	1.207,61	0,00
4. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-3.486,48	-0,01
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	-115.856,63	-0,48
<b>Summe der Erträge</b>	<b>761.879,87</b>	<b>3,13</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen*	868,04	0,00
2. Verwaltungsvergütung	418.433,46	1,73
3. Verwahrstellenvergütung	15.075,99	0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	7.874,26	0,03
5. Sonstige Aufwendungen	15.142,67	0,06
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>457.394,42</b>	<b>1,88</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>304.485,45</b>	<b>1,25</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	1.274.899,58	5,23
2. Realisierte Verluste	-706.746,85	-2,90
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>568.152,73</b>	<b>2,33</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>872.638,18</b>	<b>3,58</b>

## Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

1. Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne	788.252,71	3,24
2. Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste	-596.998,23	-2,45
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>191.254,48</b>	<b>0,79</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>1.063.892,66</b>	<b>4,37</b>

\* Inklusive eventuell angefallener negativer Einlagezinsen



Verwendungsrechnung

	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
<b>Berechnung der Wiederanlage</b>		
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	872.638,18	3,58
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>872.638,18</b>	<b>3,58</b>

Entwicklungsrechnung

	in EUR	in EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>27.404.603,32</b>
1. Mittelzufluss (netto)		7.102,97
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	4.103.679,71	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-4.096.576,74	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-4.217,33
<b>3. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>1.063.892,66</b>
davon nichtrealisierte Gewinne	788.252,71	
davon nichtrealisierte Verluste	-596.998,23	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>28.471.381,62</b>

## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen in EUR	Anteilswert in EUR
30.9.2017	23.746.866	99,81
30.9.2018	26.075.027	109,23
30.9.2019	27.404.603	112,49
30.9.2020	28.471.382	116,93

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Angaben nach der Derivateverordnung**

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** **0,00 EUR**

**Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte**

keine

**Gesamtbetrag der im Zusammenhang mit Derivaten erhaltenen Sicherheiten** **0,00 EUR**

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,71
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

**Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§9 Abs. 5 Satz 4 DerivateV)**

ECPI World ESG Equity NTR (EUR)	100 %	01.10.2019 bis	30.09.2020				
---------------------------------	-------	----------------	------------	--	--	--	--

**Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §10 Abs. 1 Satz 1 i.V.m. §37 Abs. 4 Satz 2 DerivateV**

Kleinster potenzieller Risikobetrag	5,32 %	(18.12.2019)					
Größter potenzieller Risikobetrag	23,84 %	(02.09.2020)					
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	15,64 %						

Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **qualifizierten Ansatz** im Sinne der Derivate-Verordnung an.

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.10.2019 bis 30.09.2020 auf Basis einer **historischen Simulation** mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Geschäftsjahr 0,99. Die Berechnung erfolgte unter Verwendung des Einfachen Ansatzes nach § 15 ff Derivate V ohne Anwendung von § 15 Absatz 2 in Bezug auf die Herausrechnung der Investmentanteile.

## Sonstige Angaben

Anteilwert		EUR	116,93
Umlaufende Anteile		Stück	243.498

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und Bewertungsverordnung mit nachstehenden Kursen/Marktsätzen bewertet:

Wertpapierart	Region	Bewertungsdatum	§27 Bewertung mit handelbaren Kursen	§28 Bewertung mit Bewertungsmodellen	§32 Besonderheiten bei der Bewertung unternehmerischer Beteiligungen	§29 Besonderheiten bei Investmentanteilen, Bankguthaben und Verbindlichkeiten
<b>Aktien</b>						
	Inland	30.09.2020		4,74 %		
	Europa	30.09.2020		27,78 %		
	Afrika	30.09.2020		0,50 %		
	Asien	30.09.2020		13,71 %		
	Australien	30.09.2020		2,39 %		
	Nordamerika	29.09.2020		49,39 %		
	Südamerika	29.09.2020		0,20 %		
<b>Übriges Vermögen</b>						
		30.09.2020				1,29 %
				<b>98,71 %</b>		<b>1,29 %</b>

Die prozentualen Angaben beziehen sich auf den Anteil der einzelnen Vermögensgegenstände am Fondsvermögen.

Die Bewertung erfolgt durch die Verwahrstelle unter Mitwirkung der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die Bewertung von börsengehandelten Vermögensgegenständen erfolgt mit entsprechend handelbaren Kursen. Sollten für diese Vermögensgegenstände keine handelbaren Kurse verfügbar sein, erfolgt die Bewertung auf Basis geeigneter Modelle. Bewertungseinheiten werden nicht gebildet.

Devisenkurse	per	30.09.2020					
Australische Dollar	(AUD)	1,648550	=	1 EUR			
Bath (Thailand)	(THB)	37,142400	=	1 EUR			
Britische Pfund	(GBP)	0,915200	=	1 EUR			
Kanadische Dollar	(CAD)	1,572850	=	1 EUR			
Dänische Kronen	(DKK)	7,446450	=	1 EUR			
Japanische Yen	(JPY)	123,911650	=	1 EUR			
Neue Taiwan Dollar	(TWD)	33,982600	=	1 EUR			
Norwegische Kronen	(NOK)	11,096500	=	1 EUR			
Real (Brasilien)	(BRL)	6,612550	=	1 EUR			
Schwedische Kronen	(SEK)	10,545500	=	1 EUR			
Schweizer Franken	(CHF)	1,081250	=	1 EUR			
Südafrikanische Rand	(ZAR)	19,902950	=	1 EUR			
Südkoreanische Won	(KRW)	1.372,232900	=	1 EUR			
US-Dollar	(USD)	1,173350	=	1 EUR			

Ongoing Charges (laufende Kosten) in %

1,64

Die Ongoing Charges (laufende Kosten) drückt die Summe aller Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten, inkl. Zielfondskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen. Die Kapitalverwaltungsgesellschaft zahlt von der an sie abgeführten Verwaltungsvergütung keine Vergütung an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen.

Die Kosten aus Transaktionsumsätzen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens abgewickelt wurden, betragen 14.057,67 EUR.

## Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Kapitalverwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	<b>6.748.980,00 EUR</b>
Davon feste Vergütung	6.070.866,00 EUR
Davon variable Vergütung	678.115,00 EUR
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	n/a
Zahl der Mitarbeiter der Kapitalverwaltungsgesellschaft (Stand Dezember 2019; inklusive Fremdgeschäftsführer)	82
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Kapitalverwaltungsgesellschaft gezahlten Vergütung an Führungskräfte*, andere Risikoträger, Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen und Mitarbeiter in der gleichen Einkommensstufe</b>	<b>1.779.786,00 EUR</b>
Davon (Fremd-)Geschäftsführer	497.514,00 EUR
Davon andere Führungskräfte	n/a
Davon andere Risikoträger	n/a
Davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	147.367,00 EUR
Davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	1.134.905,00 EUR

\* Als Führungskräfte werden ausschließlich die Geschäftsführer angesehen.

Die Vergütungen wurden anhand der Entgeltabrechnungsdaten zusammengestellt. Als feste Vergütung wurden das Grundgehalt und vertragliche Sonderzahlungen erfasst, soweit diese Zahlungen monatlich wiederkehrend geleistet werden. Zu den variablen Vergütungen gerechnet wurden: Bonuszahlungen in bar, Zahlungen zurückgestellter Boni in bar, tarifliche Sonderzahlung (13. Monatsgehalt), Antrittsboni/Unterzeichnungs-Boni, Jubiläumszahlungen, Überstundenvergütung nebst Leistungs-/Antrittsprämien, Gutscheine und Beihilfen. Nicht berücksichtigt wurden: Abfindungen für den Verlust des Arbeitsplatzes, der KVG nicht zuzuordnende aktienbasierte Vergütungen, vermögenswirksame Leistungen, betriebliche Altersversorgung, Essensschecks, Kindergartenzuschüsse, geldwerte Vorteile (Dienstwagen) und anderweitige Sachbezüge.

Die Vergütungspolitik wurde und wird entsprechend der in der bei der KVG geltenden "Arbeitsanweisung zur Regelung der Vergütung bei der BNY Mellon Service Kapitalanlage-Gesellschaft mbH" (Arbeitsanweisung) ohne Ausnahmen/Abweichungen umgesetzt. Die Arbeitsanweisung und deren Einhaltung wurde im abgelaufenen Geschäftsjahr turnusgemäß durch die Geschäftsleitung und den Aufsichtsrat überprüft. Wesentliche inhaltliche Änderungen der Arbeitsanweisung wurden dabei nicht beschlossen. Die aktuelle Version der Arbeitsanweisung datiert vom Juli 2019.

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung enthalten keine Leistungen, die von ausgelagerten Managern an deren Mitarbeiter gezahlt werden.



Zweite Aktionärsrecherichtlinie (ARUG II)

Die Portfolioumschlagsrate für das Geschäftsjahr betrug in Prozent: 36,46.

Bezüglich der gemäß § 101 Abs. 2 Satz 5 des Kapitalanlagegesetzbuches erforderlichen Angaben nach § 134c Abs. 4 des Aktiengesetzes verweisen wir auf unsere Homepage-Hinweise, die unter Leitlinien im Umgang mit Aktionärsrechten, Mitwirkung bei Portfolio Gesellschaften und der Behandlung von Stimmrechten als Steuerungsinstrument (<https://www.bnymellon.com/de/de/informationen-fr-anleger.jsp>) gegeben werden.“

Frankfurt am Main, den 11. Januar 2021

BNY Mellon Service  
Kapitalanlage-Gesellschaft mbH  
Frankfurt am Main  
  
(Geschäftsführung)

## Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die BNY Mellon Service Kapitalanlage-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 30. September 2020 vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2020 der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober bis zum 30. September, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzes (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der BNY Mellon Service Kapitalanlage-Gesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht dienen.

### Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die übrigen Darstellungen und Ausführungen zum Sondervermögen im Gesamtbericht, mit Ausnahme des geprüften Jahresberichts sowie unseres Vermerks.

Unsere Prüfungsurteile zum Jahresbericht erstrecken sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

### *Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht*

Die gesetzlichen Vertreter der BNY Mellon Service Kapitalanlage-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die BNY Mellon Service Kapitalanlage-Gesellschaft mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

### *Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts*

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet. -  
Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. -  
Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen. -

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus -

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der BNY Mellon Service Kapitalanlage-Gesellschaft mbH abzugeben.

- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der BNY Mellon Service Kapitalanlage-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die BNY Mellon Service Kapitalanlage-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die BNY Mellon Service Kapitalanlage-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 11. Januar 2021

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Kuppler - Neuf  
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüfer