

**Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits
Fonds
Jahresbericht**

30.09.2022

Marktentwicklung

Die Entwicklung der globalen Aktienmärkte über die erste Hälfte des Berichtszeitraums war maßgeblich durch die anhaltende Corona-Pandemie sowie des Anleihekauf-Programms der Europäischen Zentralbank (EZB) getrieben. Während der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums hatten der Ukraine-Konflikt und die global steigenden Inflationsraten und die daraus folgenden Zinserhöhungen den stärksten Effekt auf die globalen Aktien- und Anleihenmärkte.

Während sich der positive Trend in den Anfangsmonaten des Berichtszeitraums bzw. vierten Quartal 2021 trotz Sorgen um die neue Covid-19 Variante Omikron und weiteren Lockdowns fortsetzte, ging dieser mit Anfang des Jahres 2022 in einen negativen Trend über. Hauptursache hierfür waren vor allem die Reduktion des Anleihekaufprogramms der Europäischen Zentralbank (EZB) sowie der russische Angriffskrieg auf die Ukraine. Steigende Energiepreise und daraus resultierende historisch hohe Inflationsraten führten zu einer strafferen Zinspolitik der US-Notenbank Federal Reserve und der EZB. Während die Federal Reserve und die Bank of England bereits Anfang des Jahres den Leitzins deutlich erhöhte, zog die EZB nach weiter steigenden Inflationszahlen am 21. Juni mit einem historisch hohen Sprung 0.75 Prozentpunkten mit.

Tätigkeitsbericht

1. Anlageziel und Anlageergebnis im Berichtszeitraum

Das Portfoliomanagement ist auf die Invesco Asset Management Deutschland GmbH ausgelagert. Das Anlageziel des Fonds ist es, ein langfristiges Kapitalwachstum zu erreichen. Dazu investiert der Fonds weltweit in Aktienunternehmen 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.

Aktien mit einem positiven Momentum lieferten einen positiven Beitrag. Dasselbe galt für attraktiv bewertete Titel. Dagegen konnten Aktien mit hoher Qualität keine Akzente setzen und trugen weder positiv noch negativ zur Fondsrendite bei. Faktoren, die außerhalb dieses Modells lagen, trugen erheblich zur negativen Performance bei. Dazu zählten vor allem Länder- und Sektorenrisiken.

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 2021/2022 in Aktien von mittleren bis größeren globalen Aktiengesellschaften an. Das Anlageuniversum besteht aus globalen Werten fast ausschließlich aus den Regionen Nordamerika, Europa, Australien und Asien, kleinere Positionierungen wurden in Brasilien und Südafrika getätigt. 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 den 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

Im Berichtszeitraums gab es keine wesentlichen Änderungen.

6. Sonstige wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Während des Berichtszeitraums gab es keine weiteren wesentlichen Ereignisse.

7. Performance

Die Wertentwicklung des Fonds betrug im Berichtszeitraum -4,18%.*

* Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

8. Ausblick

Im kommenden Geschäftsjahr besteht die Möglichkeit, dass unter anderem ein höheres Inflationsniveau, eine Änderung der Geldpolitik der Zentralbanken, erneute Ausbrüche von Covid-19 und eine Verschärfung des Russland-Ukraine-Konflikts das Ergebnis des Investmentfonds beeinflussen.

9. Informationen zu ökologischen und /oder sozialen Merkmalen

Der Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne des Artikel 8(1) der Verordnung (EU) 2019/2088 (Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor). Die Invesco Sustainability Risk Policy wie auch Verfahren im Umgang mit nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen werden im Rahmen der Bewirtschaftung im Sondervermögen angewendet. Neben globalen Standards in der Berücksichtigung von E S & G Faktoren der Invesco Gruppe werden im Sondervermögen mind. 51% der Vermögensgegenstände in Wertpapiere investiert, die Bestandteil des Index Dow Jones Sustainability™ World Index ex Alcohol, Tobacco, Gambling, Armaments & Firearms sind. Im Besonderen werden mithilfe der Positivliste Dow Jones Sustainability™ World Index ex Alcohol, Tobacco, Gambling, Armaments & Firearms nachteilige Investitionen ausgeschlossen und Investitionen in Unternehmen, die führend in der Umsetzung von Nachhaltigen Geschäftsmodellen sind gefördert. Die Auswahl der Vermögensgegenstände erfolgt überwiegend im Einklang mit den beworbenen ökologischen und/oder sozialen Kriterien.

Angabe gemäß Art. 6 der Verordnung (EU) 2020/852 (Taxonomie-Verordnung): Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen jedoch nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten im Sinne der Taxonomie-Verordnung (Quote der taxonomiekonformen Investitionen: 0%). Der Grundsatz Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen im Sinne der EU-Taxonomie findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten im Sinne der EU-Taxonomie-Verordnung.

Mit freundlichen Grüßen

BNY Mellon Service
Kapitalanlage-Gesellschaft mbH

Geschäftsführung

Vermögensübersicht

Aufteilung des Fondsvermögens nach Assetklassen

Assetklasse	Betrag	Anteil in %
I. Vermögensgegenstände	34.429.990,60	100,34
1. Aktien	33.237.042,48	96,86
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	589.689,74	1,72
3. Forderungen	101.002,62	0,29
4. Bankguthaben	501.968,70	1,47
5. Sonstige Vermögensgegenstände	287,06	0,00
II. Verbindlichkeiten	-117.492,94	-0,34
Sonstige Verbindlichkeiten	-117.492,94	-0,34
III. Fondsvermögen	34.312.497,66	100,00

Vermögensaufstellung

30.09.2022

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum						
Börsengehandelte Wertpapiere								33.632.469,18	98,02
Aktien								33.042.779,44	96,30
Deutschland								2.100.089,15	6,12
<i>Automobil</i>								<i>206.552,24</i>	<i>0,60</i>
BMW DE0005190003	Stück	2.966	1.156		907	69,6400	EUR	206.552,24	0,60
<i>Bau & Materialien</i>								<i>43.811,00</i>	<i>0,13</i>
Hochtief DE0006070006	Stück	908	908		0	48,2500	EUR	43.811,00	0,13
<i>Finanzdienstleister</i>								<i>446.880,00</i>	<i>1,30</i>
Deutsche Börse NA DE0005810055	Stück	2.660	2.482		0	168,0000	EUR	446.880,00	1,30
<i>Industrie</i>								<i>232.137,96</i>	<i>0,68</i>
Deutsche Post NA DE0005552004	Stück	4.681	951		8.671	31,0200	EUR	145.204,62	0,42
Siemens NA DE0007236101	Stück	873	1.633		760	99,5800	EUR	86.933,34	0,26
<i>Privater Konsum & Haushalt</i>								<i>148.559,98</i>	<i>0,43</i>
HUGO BOSS NA DE000A1PHFF7	Stück	3.106	3.106		0	47,8300	EUR	148.559,98	0,43
<i>Technologie</i>								<i>632.710,92</i>	<i>1,84</i>
Infineon Technologies NA DE0006231004	Stück	10.317	10.317		0	22,0600	EUR	227.593,02	0,66

Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
SAP DE0007164600	Stück	4.878	1.092	1.179	83,0500 EUR	405.117,90	1,18
Telekommunikation						389.437,05	1,14
Deutsche Telekom NA DE0005557508	Stück	22.022	22.022	7.774	17,6840 EUR	389.437,05	1,14
Australien						793.646,93	2,31
Banken						293.294,87	0,86
Australia & N. Z. Bkg Grp AU000000ANZ3	Stück	7.173	2.466	6.924	22,8000 AUD	108.157,13	0,32
National Australia Bank AU000000NAB4	Stück	9.717	2.536	0	28,8100 AUD	185.137,74	0,54
Energie						343.442,22	1,00
Woodside Energy Group AU0000224040	Stück	16.403	16.403	0	31,6600 AUD	343.442,22	1,00
Handel						35.964,92	0,10
Wesfarmers AU000000WES1	Stück	1.273	0	6.720	42,7200 AUD	35.964,92	0,10
Industrie						76.250,28	0,22
Brambles AU000000BXB1	Stück	10.105	18.776	15.910	11,4100 AUD	76.250,28	0,22
Rohstoffe						44.694,64	0,13
Fortescue Metals Group AU000000FMG4	Stück	4.018	5.419	13.970	16,8200 AUD	44.694,64	0,13
Brasilien						854.464,46	2,49
Banken						533.388,50	1,56
Banco do Brasil BRBBASACNOR3	Stück	53.200	40.700	0	38,3400 BRL	384.114,80	1,12

Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Itau Unibanco Holding (ADRs) US4655621062	Stück	28.240	28.240	0	5,2000 USD	149.273,70	0,44
Energie						168.901,90	0,49
Petroleo Brasileiro BRPETRACNPR6	Stück	30.600	49.600	19.000	29,3100 BRL	168.901,90	0,49
Finanzdienstleister						48.863,49	0,14
Itausa - Investimentos Itau BRITSAACNPR7	Stück	27.000	27.000	0	9,6100 BRL	48.863,49	0,14
Versorger						103.310,57	0,30
Cia En. de Minas Gerais-CEMIG BRCMIGACNPR3	Stück	51.999	59.410	7.411	10,5500 BRL	103.310,57	0,30
Finnland						261.185,19	0,76
Energie						130.448,64	0,38
Neste FI0009013296	Stück	2.954	2.954	0	44,1600 EUR	130.448,64	0,38
Industrie						45.813,48	0,13
Wärtsilä FI0009003727	Stück	6.515	6.515	0	7,0320 EUR	45.813,48	0,13
Rohstoffe						84.923,07	0,25
UPM Kymmene FI0009005987	Stück	2.663	2.663	1.170	31,8900 EUR	84.923,07	0,25
Frankreich						2.049.275,92	5,97
Banken						363.545,48	1,06
BNP Paribas FR0000131104	Stück	8.395	1.485	892	43,3050 EUR	363.545,48	1,06
Chemie						167.955,92	0,49
Arkema FR0010313833	Stück	2.266	2.266	0	74,1200 EUR	167.955,92	0,49

Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Gesundheit / Pharma						501.210,24	1,46
Sanofi FR0000120578	Stück	6.367	3.420	1.168	78,7200 EUR	501.210,24	1,46
Handel						163.117,85	0,48
Kering FR0000121485	Stück	361	361	0	451,8500 EUR	163.117,85	0,48
Industrie						267.764,40	0,78
Bureau Veritas FR0006174348	Stück	7.115	1.113	0	22,8000 EUR	162.222,00	0,47
Schneider Electric FR0000121972	Stück	920	0	1.864	114,7200 EUR	105.542,40	0,31
Technologie						103.732,60	0,30
Dassault Systemes FR0014003TT8	Stück	3.005	4.731	1.726	34,5200 EUR	103.732,60	0,30
Versicherungen						365.188,01	1,06
AXA FR0000120628	Stück	16.191	10.983	0	22,5550 EUR	365.188,01	1,06
Versorger						116.761,42	0,34
Engie FR0010208488	Stück	9.802	6.725	1.433	11,9120 EUR	116.761,42	0,34
Großbritannien						1.667.694,66	4,86
Finanzdienstleister						33.959,30	0,10
Investec GB00B17BBQ50	Stück	8.293	8.293	0	3,6060 GBP	33.959,30	0,10
Gesundheit / Pharma						960.440,58	2,80
Astrazeneca GB0009895292	Stück	4.660	1.696	2.028	99,8200 GBP	528.232,11	1,54

Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
GSK GB00BN7SWP63	Stück	28.963	33.554	4.591	13,1410 GBP	432.208,47	1,26
						168.596,53	0,49
<i>Medien</i>							
Reed Elsevier GB00B2B0DG97	Stück	6.770	6.770	0	21,9300 GBP	168.596,53	0,49
						504.698,25	1,47
<i>Rohstoffe</i>							
Rio Tinto GB0007188757	Stück	9.072	9.072	0	48,9900 GBP	504.698,25	1,47
						88.816,26	0,26
<i>Indien</i>							
<i>Technologie</i>							
Infosys (Spons.ADRs) US4567881085	Stück	5.170	5.170	0	16,9000 USD	88.816,26	0,26
						657.150,53	1,92
<i>Irland</i>							
<i>Gesundheit / Pharma</i>							
Medtronic IE00BTN1Y115	Stück	1.646	1.646	0	82,2700 USD	137.653,29	0,40
						519.497,24	1,52
<i>Industrie</i>							
Linde IE00BZ12WP82	Stück	1.653	1.437	0	269,6100 USD	453.027,02	1,32
Trane Technologies IE00BK9ZQ967	Stück	448	448	0	145,9600 USD	66.470,22	0,20
						45.012,60	0,13
<i>Italien</i>							
<i>Industrie</i>							
Prysmian IT0004176001	Stück	1.530	1.530	0	29,4200 EUR	45.012,60	0,13

Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2022	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Japan						1.381.625,82	4,03
<i>Automobil</i>						92.804,18	0,27
Honda Motor JP3854600008	Stück	4.200	3.000	0	3.137,0000 JPY	92.804,18	0,27
<i>Chemie</i>						22.368,69	0,07
Mitsubishi Chemical JP3897700005	Stück	4.800	13.900	9.100	661,6000 JPY	22.368,69	0,07
<i>Industrie</i>						917.757,91	2,68
ITOCHU JP3143600009	Stück	5.700	5.700	7.800	3.501,0000 JPY	140.562,89	0,41
Komatsu JP3304200003	Stück	6.700	6.700	0	2.611,0000 JPY	123.221,19	0,36
Mitsui & Co. JP3893600001	Stück	16.800	0	5.100	3.089,0000 JPY	365.536,64	1,07
Sojitz JP3663900003	Stück	6.400	7.400	1.000	2.124,0000 JPY	95.749,87	0,28
Toppan Printing JP3629000005	Stück	12.700	0	8.500	2.154,0000 JPY	192.687,32	0,56
<i>Privater Konsum & Haushalt</i>						217.909,57	0,63
Nikon JP3657400002	Stück	11.100	0	0	1.367,0000 JPY	106.879,70	0,31
Sekisui Chemical JP3419400001	Stück	4.800	4.800	0	1.768,0000 JPY	59.776,05	0,17
Sumitomo Forestry Co. JP3409800004	Stück	3.300	3.300	0	2.205,0000 JPY	51.253,82	0,15
<i>Technologie</i>						130.785,47	0,38
NTT Data JP3165700000	Stück	7.800	6.500	1.200	1.866,0000 JPY	102.520,32	0,30
Ricoh JP3973400009	Stück	3.800	0	0	1.056,0000 JPY	28.265,15	0,08

Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum						
Kanada								1.280.393,53	3,73
<i>Banken</i>								<i>718.049,98</i>	<i>2,09</i>
Bank of Montreal CA0636711016	Stück	3.286	3.473	187	121,2500	CAD	296.250,65	0,86	
Toronto-Dominion Bank CA8911605092	Stück	6.677	608	286	84,9600	CAD	421.799,33	1,23	
<i>Industrie</i>								<i>275.933,56</i>	<i>0,81</i>
Canadian National Railway CA1363751027	Stück	2.464	2.464	0	150,6100	CAD	275.933,56	0,81	
<i>Rohstoffe</i>								<i>286.409,99</i>	<i>0,83</i>
Teck Resources CA8787422044	Stück	9.180	9.151	4.201	41,9600	CAD	286.409,99	0,83	
Niederlande								1.171.814,48	3,42
<i>Handel</i>								<i>58.048,12</i>	<i>0,17</i>
Ahold Delhaize NL0011794037	Stück	2.216	2.986	14.228	26,1950	EUR	58.048,12	0,17	
<i>Industrie</i>								<i>123.333,91</i>	<i>0,36</i>
CNH Industrial NL0010545661	Stück	10.646	4.394	0	11,5850	EUR	123.333,91	0,36	
<i>Technologie</i>								<i>692.490,01</i>	<i>2,02</i>
ASML Holding NL0010273215	Stück	884	64	547	425,3500	EUR	376.009,40	1,10	
STMicroelectronics NL0000226223	Stück	10.129	7.133	0	31,2450	EUR	316.480,61	0,92	
<i>Telekommunikation</i>								<i>56.641,17</i>	<i>0,17</i>
Kon. KPN NL0000009082	Stück	20.157	15.542	11.534	2,8100	EUR	56.641,17	0,17	

Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2022	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Versicherungen						241.301,27	0,70
ASR Nederland NL0011872643	Stück	3.998	3.998	0	39,6900 EUR	158.680,62	0,46
NN Group NL0010773842	Stück	2.065	0	4.199	40,0100 EUR	82.620,65	0,24
Österreich						185.841,18	0,54
Energie						185.841,18	0,54
OMV AT0000743059	Stück	4.977	2.603	997	37,3400 EUR	185.841,18	0,54
Schweden						252.819,60	0,74
Banken						45.838,50	0,13
Swedbank NA SE0000242455	Stück	3.410	3.410	5.405	146,7000 SEK	45.838,50	0,13
Handel						159.715,14	0,47
H & M Hennes & Mauritz SE0000106270	Stück	17.159	17.159	0	101,5800 SEK	159.715,14	0,47
Rohstoffe						47.265,96	0,14
BillerudKorsnäs SE0000862997	Stück	3.974	3.974	0	129,8000 SEK	47.265,96	0,14
Schweiz						1.023.969,36	2,98
Banken						387.951,87	1,13
UBS Group NA CH0244767585	Stück	25.742	18.059	8.349	14,4800 CHF	387.951,87	1,13
Gesundheit / Pharma						577.228,98	1,68
Novartis NA CH0012005267	Stück	7.336	1.982	6.085	75,6000 CHF	577.228,98	1,68

Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2022	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
Industrie							58.788,51	0,17
SGS CH0002497458	Stück	27	0	61	2.092,0000 CHF	58.788,51	0,17	
Spanien							316.837,79	0,92
Banken							97.037,81	0,28
Banco Bilbao Vizcaya Argent. ES0113211835	Stück	12.082	7.753	8.511	4,5945 EUR	55.510,75	0,16	
Banco Santander ES0113900J37	Stück	17.224	39.043	21.819	2,4110 EUR	41.527,06	0,12	
Handel							219.799,98	0,64
Industria de Diseño Textil ES0148396007	Stück	10.422	6.929	10.307	21,0900 EUR	219.799,98	0,64	
Südkorea							981.176,00	2,86
Automobil							102.550,98	0,30
Hankook Tire&Technology Co. KR7161390000	Stück	1.536	0	0	35.250,0000 KRW	38.469,54	0,11	
Hyundai Motor KR7005380001	Stück	511	511	0	176.500,0000 KRW	64.081,44	0,19	
Banken							304.423,43	0,88
KB Financial Group KR7105560007	Stück	4.128	1.893	0	43.700,0000 KRW	128.170,42	0,37	
Shinhan Financial Group Co. KR7055550008	Stück	7.405	5.268	0	33.500,0000 KRW	176.253,01	0,51	
Industrie							94.529,03	0,27
Hyundai Glovis Co. KR7086280005	Stück	450	450	0	162.500,0000 KRW	51.955,62	0,15	
Samsung Electro-Mechan. Co. KR7009150004	Stück	535	0	0	112.000,0000 KRW	42.573,41	0,12	

Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2022	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Privater Konsum & Haushalt						36.611,15	0,11
Woongjin Coway Co. KR7021240007	Stück	956	477	0	53.900,0000 KRW	36.611,15	0,11
Rohstoffe						317.353,32	0,93
Hyundai Steel KR7004020004	Stück	3.363	3.363	0	28.100,0000 KRW	67.142,86	0,20
POSCO KR7005490008	Stück	1.669	1.669	0	211.000,0000 KRW	250.210,46	0,73
Technologie						65.070,82	0,19
SK Holdings KR7034730002	Stück	477	477	0	192.000,0000 KRW	65.070,82	0,19
Telekommunikation						60.637,27	0,18
SK Telecom KR7017670001	Stück	1.680	1.680	0	50.800,0000 KRW	60.637,27	0,18
Taiwan						1.172.916,18	3,42
Technologie						1.078.263,24	3,14
ASE Industrial Holding Co. TW0003711008	Stück	15.000	6.000	0	80,1000 TWD	38.468,87	0,11
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co (Spons.ADRs) US8740391003	Stück	12.637	531	557	69,2800 USD	889.953,10	2,60
United Microelectronics TW0002303005	Stück	100.000	0	34.000	35,7500 TWD	114.462,08	0,33
Vanguard Intl Semiconductor TW0005347009	Stück	17.000	17.000	0	65,0000 TWD	35.379,19	0,10
Versicherungen						94.652,94	0,28
Cathay Financial Hldg Co. TW0002882008	Stück	74.000	42.000	19.000	39,9500 TWD	94.652,94	0,28

Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Thailand						464.121,22	1,35
<i>Banken</i>						<i>60.821,61</i>	<i>0,18</i>
Kasikornbank (Foreign) TH0016010017	Stück	15.700	15.700	0	144,0000 THB	60.821,61	0,18
<i>Chemie</i>						<i>54.768,50</i>	<i>0,16</i>
Indorama Ventures Co. TH1027010012	Stück	52.200	52.200	0	39,0000 THB	54.768,50	0,16
<i>Energie</i>						<i>348.531,11</i>	<i>1,01</i>
PTT TH0646010Z18	Stück	182.300	157.900	43.300	34,0000 THB	166.748,27	0,48
PTT Expl. & Prod. TH0355A10Z12	Stück	42.100	0	13.700	160,5000 THB	181.782,84	0,53
USA						16.293.928,58	47,49
<i>Automobil</i>						<i>243.765,79</i>	<i>0,71</i>
General Motors Co. US37045V1008	Stück	7.210	1.871	2.664	33,2600 USD	243.765,79	0,71
<i>Bau & Materialien</i>						<i>340.268,16</i>	<i>0,99</i>
Owens Corning (New) US6907421019	Stück	4.280	819	0	78,2100 USD	340.268,16	0,99
<i>Finanzdienstleister</i>						<i>434.577,05</i>	<i>1,27</i>
S&P Global US78409V1044	Stück	1.035	688	0	310,4300 USD	326.602,34	0,95
State Street US8574771031	Stück	1.721	0	263	61,7200 USD	107.974,71	0,32
<i>Gesundheit / Pharma</i>						<i>4.351.972,95</i>	<i>12,69</i>
Abbott Laboratories US0028241000	Stück	5.208	166	431	98,2900 USD	520.350,01	1,52

Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
AbbVie US00287Y1091	Stück	4.368	176	3.102	142,7200 USD	633.698,56	1,85
Amgen US0311621009	Stück	1.223	0	1.674	228,4100 USD	283.959,78	0,83
Anthem US0367521038	Stück	1.675	512	0	456,7900 USD	777.761,88	2,27
DaVita HealthCare Partners US23918K1088	Stück	1.400	254	1.940	83,9600 USD	119.485,64	0,35
Edwards Lifesciences US28176E1082	Stück	652	652	0	83,8300 USD	55.560,01	0,16
Gilead Sciences US3755581036	Stück	723	7.451	6.728	63,0700 USD	46.352,84	0,13
UnitedHealth Group US91324P1021	Stück	3.702	662	0	508,8300 USD	1.914.804,23	5,58
Handel						954.371,92	2,78
CVS Health US1266501006	Stück	9.681	4.287	407	96,9800 USD	954.371,92	2,78
Immobilien						407.204,34	1,19
CBRE Group A US12504L1098	Stück	1.191	2.037	1.912	67,7900 USD	82.071,55	0,24
Host Hotels & Resorts US44107P1049	Stück	14.437	14.437	0	15,7900 USD	231.725,77	0,68
Kilroy Realty US49427F1084	Stück	2.211	2.211	0	41,5600 USD	93.407,02	0,27
Industrie						1.393.837,70	4,06
Caterpillar US1491231015	Stück	2.234	1.156	650	165,9000 USD	376.742,67	1,10
Cigna US1255231003	Stück	2.854	1.959	60	280,5600 USD	813.944,84	2,37
CUMMINS US2310211063	Stück	722	722	0	204,5900 USD	150.153,98	0,44

Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Waste Management US94106L1098	Stück	322	322	0	161,9100 USD	52.996,21	0,15
						1.569.019,04	4,57
<i>Medien</i>							
Alphabet US02079K3059	Stück	15.844	17.595	1.751	97,4200 USD	1.569.019,04	4,57
						1.027.401,36	2,99
<i>Nahrungsmittel</i>							
General Mills US3703341046	Stück	5.493	1.185	0	77,7100 USD	433.912,10	1,26
Hershey Co. US4278661081	Stück	2.508	1.188	75	223,8000 USD	570.562,03	1,66
Mondelez International A US6092071058	Stück	398	350	6.276	56,6700 USD	22.927,23	0,07
						24.075,32	0,07
<i>Privater Konsum & Haushalt</i>							
Colgate-Palmolive US1941621039	Stück	330	0	2.433	71,7700 USD	24.075,32	0,07
						204.820,33	0,60
<i>Rohstoffe</i>							
Newmont Goldcorp US6516391066	Stück	4.825	1.789	0	41,7600 USD	204.820,33	0,60
						5.046.814,79	14,71
<i>Technologie</i>							
Adobe US00724F1012	Stück	1.077	111	1.317	278,2500 USD	304.625,41	0,89
Autodesk US0527691069	Stück	221	221	0	189,4600 USD	42.562,30	0,12
Cisco Systems US17275R1023	Stück	12.038	0	4.038	40,5700 USD	496.448,96	1,45
Hewlett Packard US42824C1099	Stück	22.331	22.331	0	12,1200 USD	275.122,46	0,80
HP US40434L1052	Stück	13.438	0	5.973	25,0400 USD	342.045,76	1,00
Microsoft US5949181045	Stück	12.655	2.233	2.525	237,5000 USD	3.055.209,66	8,90

Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum						
NortonLifeLock US6687711084	Stück	3.883	2.345		8.632		20,3700 USD	80.403,26	0,23
salesforce.com US79466L3024	Stück	1.260	0		1.887		146,8100 USD	188.036,19	0,55
Teradata (Del.) US88076W1036	Stück	4.690	1.499		0		31,4500 USD	149.936,98	0,44
Vmware A US9285634021	Stück	1.029	779		144		107,4800 USD	112.423,81	0,33
Versorger								295.799,83	0,86
Sempra Energy US8168511090	Stück	1.921	1.921		0		151,4800 USD	295.799,83	0,86
Sonstige Beteiligungswertpapiere								589.689,74	1,72
Schweiz								589.689,74	1,72
Gesundheit / Pharma								589.689,74	1,72
Roche Holding Inhaber-Genussscheine CH0012032048	Stück	1.759	280		1.217		322,1000 CHF	589.689,74	1,72
Nichtnotierte Wertpapiere								194.263,04	0,56
Aktien								194.263,04	0,56
Deutschland								194.263,04	0,56
Energie								194.263,04	0,56
wind 7 NA DE0005266407	Stück	15.000	0		0		12,9509 EUR	194.263,04	0,56
Summe Wertpapiervermögen								33.826.732,22	98,58

Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Forderungen						101.002,62	0,29
Dividendenansprüche	EUR	83.757,75				83.757,75	0,24
Forderungen Quellensteuer	EUR	17.244,87				17.244,87	0,05
Bankguthaben						501.968,70	1,47
Bankguthaben	EUR	387.347,62				387.347,62	1,13
Bankguthaben	AUD	14.817,18				9.799,07	0,03
Bankguthaben	CAD	35.332,68				26.271,60	0,08
Bankguthaben	CHF	9.892,80				10.296,42	0,03
Bankguthaben	DKK	49.832,02				6.701,09	0,02
Bankguthaben	GBP	9.977,29				11.330,10	0,03
Bankguthaben	JPY	992.164,00				6.988,55	0,02
Bankguthaben	NOK	100.000,00				9.486,54	0,03
Bankguthaben	SEK	99.760,18				9.141,20	0,03
Bankguthaben	TWD	432.545,00				13.848,95	0,04
Bankguthaben	USD	10.582,75				10.757,56	0,03
Sonstige Vermögensgegenstände						287,06	0,00
Forderungen aus Anteilsceingeschäften*	EUR	287,06				287,06	0,00

Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Verbindlichkeiten						-117.492,94	-0,34
Sonstige Verbindlichkeiten						-117.492,94	-0,34
Verwahrstellenvergütung	EUR	-2.589,21				-2.589,21	-0,01
Verwaltungsvergütung	EUR	-95.495,45				-95.495,45	-0,28
Prüfungskosten	EUR	-8.000,00				-8.000,00	-0,02
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften*	EUR	-10.908,28				-10.908,28	-0,03
Veröffentlichungskosten	EUR	-500,00				-500,00	0,00
Fondsvermögen					EUR	34.312.497,66	100,00**
Anteilwert					EUR	140,37	
Umlaufende Anteile					Stück	244,438	

* 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	
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:			
Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheinanleihen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Aktien			
Agilent Technologies US00846U1016	Stück	0	781
AU Optronics TW0002409000	Stück	0	60.000
Barrick Gold CA0679019756	Stück	1.869	1.869
Barrick Gold CA0679011084	Stück	0	1.869
Biogen Idec US09062X1037	Stück	0	699
Daiwa Securities Group JP3502200003	Stück	0	12.700
Dow US2605571031	Stück	0	6.533
eBay US2786421030	Stück	1.731	8.769
Electricité de France (E.D.F.) FR0010242511	Stück	0	11.412
Electrolux B SE0000103814	Stück	0	8.271
Electrolux SE0016589162	Stück	8.271	8.271
Electrolux SE0016589188	Stück	8.271	8.271

Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
Endesa ES0130670112	Stück	0	6.015
ENEL IT0003128367	Stück	0	45.015
EuroAPI FR0014008VX5	Stück	304	304
Fujitsu JP3818000006	Stück	0	2.000
Haleon GB00BMX86B70	Stück	41.942	41.942
Humana US4448591028	Stück	0	223
Iberdrola ES0144580Y14	Stück	0	12.667
Innolux Display TW0003481008	Stück	0	113.000
Iveco Group NL0015000LU4	Stück	1.250	1.250
Kao JP3205800000	Stück	0	1.200
Kellogg US4878361082	Stück	0	1.305
Kesko FI0009000202	Stück	0	4.277
Konica Minolta JP3300600008	Stück	0	16.200
Koninklijke Philips NL0000009538	Stück	0	983
LG Electronics KR7066570003	Stück	0	1.614
Münchener Rückversicherung vinkulierte NA DE0008430026	Stück	80	1.122

Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
Nestlé NA CH0038863350	Stück	0	8.899
Ninety One GB00BJHPLV88	Stück	1.140	1.140
Nippon Telegraph & Telephone JP3735400008	Stück	0	4.900
Nomura Holdings JP3762600009	Stück	12.600	41.200
Nomura Research Institute JP3762800005	Stück	0	12.500
Pearson GB0006776081	Stück	4.004	4.004
Poste Italiane IT0003796171	Stück	0	5.178
ProLogis US74340W1036	Stück	0	3.982
Randstad NL0000379121	Stück	337	3.674
Regeneron Pharmaceuticals D US75886F1075	Stück	302	950
Republic Services US7607591002	Stück	314	314
Royal Mail GB00BDVYZ77	Stück	0	29.137
SCB X THA790010013	Stück	19.100	19.100
Sekisui House JP3420600003	Stück	0	10.300
Siam Commercial Bk TH0015010018	Stück	6.200	19.100
Signify NL0011821392	Stück	0	806

Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
Sonova Holding NA CH0012549785	Stück	0	747
Standard Life Aberdeen GB00BF8Q6K64	Stück	0	8.192
Total FR0000120271	Stück	0	9.129
Unilever GB00B10RZP78	Stück	0	2.809
Valmet FI4000074984	Stück	0	5.031
Ventas US92276F1003	Stück	0	693
WestRock Co. US96145D1054	Stück	0	836
Williams Cos. US9694571004	Stück	5.859	5.859
Woodside Petroleum AU000000WPL2	Stück	1.764	7.991
Zurich Financial Services NA CH0011075394	Stück	174	683
Andere Wertpapiere			
Australia & N. Z. Bkg Grp Anrechte AU0000232860	Stück	406	406
NN Group Anrechte NL0015000US9	Stück	6.264	6.264
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Aktien			
GlaxoSmithKline GB0009252882	Stück	15.658	48.965

Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
Andere Wertpapiere			
Iberdrola Anrechte ES06445809N8	Stück	12.667	12.667
Nichtnotierte Wertpapiere			
Andere Wertpapiere			
Electricité de France (E.D.F.) Anrechte FR00140063V5	Stück	11.412	11.412
Relx Anrechte NL0015000ZY6	Stück	6.129	6.129
Relx Anrechte NL0015000SC7	Stück	2.614	2.614
Unilever Anrechte NL0015000WN6	Stück	2.809	2.809
Unilever Anrechte NL0015000S61	Stück	2.809	2.809
Unilever Anrechte NL0015000N58	Stück	2.809	2.809

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker eng verbundener Unternehmen und Personen abgewickelt wurden, beträgt 3,54 Prozent. Dies entspricht einem Volumen von 1.292.550,33 EUR von insgesamt 36.507.918,51 EUR Transaktionen.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum 01.10.2021 bis 30.09.2022

	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	52.636,27	0,21
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	881.200,98	3,60
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	36,31	0,00
4. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-7.895,43	-0,03
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	-101.296,81	-0,41
Summe der Erträge	824.681,32	3,37
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen*	5.559,55	0,02
2. Verwaltungsvergütung	559.505,04	2,29
3. Verwahrstellenvergütung	15.228,92	0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	8.997,62	0,04
5. Sonstige Aufwendungen	22.893,93	0,09
Summe der Aufwendungen	612.185,06	2,50
III. Ordentlicher Nettoertrag	212.496,26	0,87
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	3.838.250,80	15,70
2. Realisierte Verluste	-1.000.742,17	-4,09
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	2.837.508,63	11,61
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	3.050.004,89	12,48

1. Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne	-4.465.466,08	-18,27
2. Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste	-62.266,32	-0,26
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-4.527.732,40	-18,53
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.477.727,51	-6,05

* Inklusive eventuell angefallener negativer Einlagenzinsen

Verwendungsrechnung

	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
Berechnung der Wiederanlage		
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	3.050.004,89	12,48
II. Wiederanlage	3.050.004,89	12,48

Entwicklungsrechnung

	in EUR	in EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		35.273.061,19
1. Mittelzufluss (netto)		557.260,12
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	3.715.707,65	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-3.158.447,53	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-40.096,14
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.477.727,51
davon nichtrealisierte Gewinne	-4.465.466,08	
davon nichtrealisierte Verluste	-62.266,32	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		34.312.497,66

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen in EUR	Anteilswert in EUR
30.9.2019	27.404.603	112,49
30.9.2020	28.471.382	116,93
30.9.2021	35.273.061	146,49
30.9.2022	34.312.498	140,37

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 %)	98,58
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

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

ECPI World ESG Equity NTR (EUR)	100 %	01.10.2021 bis	30.09.2022				
---------------------------------	-------	----------------	------------	--	--	--	--

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

Kleinster potenzieller Risikobetrag	4,63 %	(28.10.2021)					
Größter potenzieller Risikobetrag	8,10 %	(13.09.2022)					
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	6,48 %						

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

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.10.2021 bis 30.09.2022 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 0,98. 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	140,37
Umlaufende Anteile					Stück	244.438

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
Aktien						
	Inland	30.09.2022	6,12 %	0,56 %		
	Europa	30.09.2022	23,96 %			
	Asien	30.09.2022	11,92 %			
	Australien	30.09.2022	2,31 %			
	Nordamerika	29.09.2022	51,22 %			
	Südamerika	29.09.2022	2,49 %			
Übriges Vermögen						
		30.09.2022				1,42 %
			98,02 %	0,56 %		1,42 %

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	30.09.2022					
Australische Dollar	(AUD)	1,512100	=	1 EUR			
Bath (Thailand)	(THB)	37,171000	=	1 EUR			
Britische Pfund	(GBP)	0,880600	=	1 EUR			
Kanadische Dollar	(CAD)	1,344900	=	1 EUR			
Dänische Kronen	(DKK)	7,436400	=	1 EUR			
Japanische Yen	(JPY)	141,969900	=	1 EUR			
Neue Taiwan Dollar	(TWD)	31,233050	=	1 EUR			
Norwegische Kronen	(NOK)	10,541250	=	1 EUR			
Real (Brasilien)	(BRL)	5,310100	=	1 EUR			
Schwedische Kronen	(SEK)	10,913250	=	1 EUR			
Schweizer Franken	(CHF)	0,960800	=	1 EUR			
Südkoreanische Won	(KRW)	1.407,451150	=	1 EUR			
US-Dollar	(USD)	0,983750	=	1 EUR			

Ongoing Charges (laufende Kosten) in %

1,63

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 29.777,08 EUR.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Kapitalverwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	7.156.915,00 EUR
Davon feste Vergütung	6.482.046,00 EUR
Davon variable Vergütung	674.869,00 EUR
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	n/a
Zahl der Mitarbeiter der Kapitalverwaltungsgesellschaft (Stand Dezember 2021; inklusive Fremdgeschäftsführer)	91
Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Kapitalverwaltungsgesellschaft gezahlten Vergütung an Führungskräfte*, andere Risikoträger, Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen und Mitarbeiter in der gleichen Einkommensstufe	1.156.771,00 EUR
Davon Geschäftsführer	532.739,00 EUR
Davon andere Führungskräfte	n/a
Davon andere Risikoträger	n/a
Davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	25.933,00 EUR
Davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	598.099,00 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 turnungsgemäß durch die Geschäftsleitung und den Aufsichtsrat überprüft. Wesentliche inhaltliche Änderungen der Arbeitsanweisung wurden dabei nicht beschlossen. Die aktuelle Version der Arbeitsanweisung datiert vom Januar 2022.

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall für das Geschäftsjahr 2021 (Portfolio Management **Invesco Asset Management Deutschland GmbH**)

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	21,6 Mio EUR
Davon feste Vergütung	11,8 Mio EUR
Davon variable Vergütung	9,8 Mio EUR
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	0
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens	164

Zweite Aktionärsrechterrichtlinie (ARUG II)

Die Portfolioumschlagsrate für das Geschäftsjahr betrug in Prozent: 52,01.

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 19. Dezember 2022

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 vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022, 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 Kapitalanlagegesetzbuchs (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.

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.

Hamburg, den 20. Dezember 2022

BDO AG

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Dr. Zemke

Butte

Wirtschaftsprüfer

Wirtschaftsprüfer