

**Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits  
Fonds  
Jahresbericht**

**30.09.2018**

### Marktentwicklung

Die globalen Aktienmärkte folgten in der zweiten Jahreshälfte des vergangenen Jahres der Entwicklung der Realwirtschaft, ohne sich von schwelenden politischen Risiken nachhaltig beeinträchtigen zu lassen. Durch solide Unternehmensgewinne und das positive Konjunkturmomentum schlossen die Aktienmärkte das Jahr auf Rekordniveaus ab. In den USA wurden die Märkte vor allem durch eine Steuerreform und die Aussicht auf ansteigende Infrastrukturausgaben beflügelt. Nachdem die positiven Kursverläufe auch im Januar des neuen Jahres anhielten, kam es Anfang Februar zu einem Abverkauf an den Kapitalmärkten. Zunehmende Zins- und Inflationsängste sorgten für erhebliche Turbulenzen und Kurseinbrüche von zwischenzeitlich mehr als 10%. Die implizite Volatilität kehrte sprunghaft zurück und verdoppelte sich Anfang Februar auf das höchste Niveau seit 2015. Während weiterhin gute Gewinnergebnisse die Aktienmärkte stützen konnten, erschütterten die Politikrisen in der europäischen Peripherie das Vertrauen in die Europäische Union und erhöhten die Risikoaversion der Anleger. Während Spaniens Ministerpräsidenten Rajoy vor dem Hintergrund einer Korruptionsaffäre das Vertrauen entzogen wurde, bildete sich in Italien eine Regierungskoalition aus links- und rechtspopulistischen Kräfte aus. Dazu kam der schwelende Handelsstreit zwischen den USA und der Europäischen Union sowie China. Trotz alledem konnten globale Aktien im vergangenen Jahr in Euro gerechnet um etwa 13% zulegen.

## 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.

Im vergangenen Berichtszeitraum haben sich Engagements in ausgesuchten Einzeltitel, welche auf Basis positiven Gewinnmomentums und hoher Qualität selektiert wurden, positiv auf die Fondsrendite ausgewirkt. Während die Sektorallokation sich insgesamt negativ auf die Rendite auswirkte, zeigte der Beitrag aus der Länderstruktur einen positiven Performancebeitrag. Besonders das Untergewicht im Sektor Informationstechnologie schadete der Rendite.

### 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 2017/2018 in Aktien von mittleren bis großen globalen Aktiengesellschaften an. Das Anlageuniversum besteht aus globalen Werten aus den Regionen Nordamerika, Europa, Australien und Asien. 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 US-Dollar, Britisches Pfund, Australischer Dollar, Kanadischer Dollar, Schweizer Franken, Norwegische Krone, Schwedische Krone, Dänische Krone, Yen und zu einem geringen Anteil in Währungen der Schwellenländer Brasilien, Korea, Südafrika, Taiwan und Thailand 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 der Gefahr verbunden, dass es insbesondere zu Problemen bei der Weiterveräußerung der Vermögensgegenstände an Dritte kommen kann. Der Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds war im Berichtszeitraum und/oder zum Geschäftsjahresende in dem folgenden, nicht notierten Wert investiert:

- Wind 7 AG

Das beizumessende Gewicht dieses Investments im Portfolio beträgt zum 30.09.2018 0,25%. Weitere Liquiditätsrisiken bestanden für den Fonds im abgelaufenen Geschäftsjahr nicht.

### 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 10,23%, seit Auflegung am 18.10.1990 3,54% p.a..

Mit freundlichen Grüßen

BNY Mellon Service  
Kapitalanlage-Gesellschaft mbH

Geschäftsführung

## Vermögensübersicht

## Aufteilung des Fondsvermögens nach Assetklassen

| Assetklasse                         | Betrag        | Anteil in % |
|-------------------------------------|---------------|-------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>      | 26.122.086,65 | 100,17      |
| 1. Aktien                           | 24.433.006,12 | 93,70       |
| 2. Sonstige Beteiligungswertpapiere | 1.065.062,56  | 4,08        |
| 3. Forderungen                      | 79.479,86     | 0,30        |
| 4. Bankguthaben                     | 541.287,01    | 2,08        |
| 5. Sonstige Vermögensgegenstände    | 3.251,10      | 0,01        |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>        | -47.059,31    | -0,17       |
| Sonstige Verbindlichkeiten          | -47.059,31    | -0,17       |
| <b>III. Fondsvermögen</b>           | 26.075.027,34 | 100,00      |

# Vermögensaufstellung

30.09.2018

| Gattungsbezeichnung                                       | Stück,<br>Anteile bzw.<br>Währung | Bestand<br>30.09.2018 | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs         | Kurswert in EUR      | % des<br>Fonds-<br>vermögens |
|---|-----------------------------------|-----------------------|-------------------|----------------------|--------------|----------------------|------------------------------|
| im Berichtszeitraum                                       |                                   |                       |                   |                      |              |                      |                              |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>                       |                                   |                       |                   |                      |              | <b>25.431.918,68</b> | <b>97,53</b>                 |
| <b>Aktien</b>   |                                   |                       |                   |                      |              | <b>24.366.856,12</b> | <b>93,45</b>                 |
| <b>Deutschland</b>  |                                   |                       |                   |                      |              | <b>1.371.765,60</b>  | <b>5,26</b>                  |
| <i>Chemie</i>   |                                   |                       |                   |                      |              | <i>304.696,32</i>    | <i>1,17</i>                  |
| BASF NA<br>DE000BASF111                                   | Stück                             | 3.984                 | 0                 | 7.932                | 76,4800 EUR  | 304.696,32           | 1,17                         |
| <i>Versicherungen</i>                                     |                                   |                       |                   |                      |              | <i>1.067.069,28</i>  | <i>4,09</i>                  |
| Allianz vinkulierte NA<br>DE0008404005                    | Stück                             | 4.692                 | 4.839             | 767                  | 194,5400 EUR | 912.781,68           | 3,50                         |
| Münchener Rückversicherung vinkulierte NA<br>DE0008430026 | Stück                             | 804                   | 0                 | 362                  | 191,9000 EUR | 154.287,60           | 0,59                         |
| <b>Australien</b>   |                                   |                       |                   |                      |              | <b>491.489,02</b>    | <b>1,88</b>                  |
| <i>Energie</i>  |                                   |                       |                   |                      |              | <i>55.194,74</i>     | <i>0,21</i>                  |
| Woodside Petroleum<br>AU000000WPL2                        | Stück                             | 2.303                 | 0                 | 0                    | 38,5800 AUD  | 55.194,74            | 0,21                         |
| <i>Versicherungen</i>                                     |                                   |                       |                   |                      |              | <i>436.294,28</i>    | <i>1,67</i>                  |
| Insurance Australia Group<br>AU000000IAG3                 | Stück                             | 95.946                | 70.469            | 0                    | 7,3200 AUD   | 436.294,28           | 1,67                         |
| <b>Dänemark</b>   |                                   |                       |                   |                      |              | <b>109.976,67</b>    | <b>0,42</b>                  |
| <i>Gesundheit / Pharma</i>                                |                                   |                       |                   |                      |              | <i>109.976,67</i>    | <i>0,42</i>                  |
| Novo-Nordisk B<br>DK0060534915                            | Stück                             | 2.670                 | 6.446             | 3.776                | 307,1500 DKK | 109.976,67           | 0,42                         |

# Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

| Gattungsbezeichnung                            | Stück,<br>Anteile bzw.<br>Währung | Bestand<br>30.09.2018 | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs         | Kurswert in EUR     | % des<br>Fonds-<br>vermögens |
|--|-----------------------------------|-----------------------|-------------------|----------------------|--------------|---------------------|------------------------------|
| im Berichtszeitraum                            |                                   |                       |                   |                      |              |                     |                              |
| <b>Finnland</b>                                |                                   |                       |                   |                      |              | <b>718.491,72</b>   | <b>2,76</b>                  |
| <i>Rohstoffe</i>                               |                                   |                       |                   |                      |              | <b>718.491,72</b>   | <b>2,76</b>                  |
| UPM Kymmene<br>FI0009005987                    | Stück                             | 21.157                | 36.399            | 15.242               | 33,9600 EUR  | 718.491,72          | 2,76                         |
| <b>Frankreich</b>                              |                                   |                       |                   |                      |              | <b>2.311.300,54</b> | <b>8,86</b>                  |
| <i>Automobil</i>                               |                                   |                       |                   |                      |              | <b>656.318,60</b>   | <b>2,51</b>                  |
| Peugeot<br>FR0000121501                        | Stück                             | 27.988                | 43.951            | 40.403               | 23,4500 EUR  | 656.318,60          | 2,51                         |
| <i>Handel</i>                                  |                                   |                       |                   |                      |              | <b>722.453,60</b>   | <b>2,77</b>                  |
| Kering<br>FR0000121485                         | Stück                             | 1.549                 | 2.274             | 725                  | 466,4000 EUR | 722.453,60          | 2,77                         |
| <i>Versorger</i>                               |                                   |                       |                   |                      |              | <b>932.528,34</b>   | <b>3,58</b>                  |
| Electricité de France (E.D.F.)<br>FR0010242511 | Stück                             | 19.444                | 19.444            | 0                    | 15,1050 EUR  | 293.701,62          | 1,13                         |
| Engie<br>FR0010208488                          | Stück                             | 50.862                | 50.862            | 0                    | 12,5600 EUR  | 638.826,72          | 2,45                         |
| <b>Großbritannien</b>                          |                                   |                       |                   |                      |              | <b>2.069.298,87</b> | <b>7,94</b>                  |
| <i>Energie</i>                                 |                                   |                       |                   |                      |              | <b>360.137,49</b>   | <b>1,38</b>                  |
| ROYAL DUTCH SHELL A<br>GB00B03MLX29            | Stück                             | 12.181                | 9.255             | 7.792                | 26,3000 GBP  | 360.137,49          | 1,38                         |
| <i>Gesundheit / Pharma</i>                     |                                   |                       |                   |                      |              | <b>879.913,42</b>   | <b>3,37</b>                  |
| GlaxoSmithKline<br>GB0009252882                | Stück                             | 50.492                | 50.492            | 58.683               | 15,5020 GBP  | 879.913,42          | 3,37                         |
| <i>Industrie</i>                               |                                   |                       |                   |                      |              | <b>120.173,88</b>   | <b>0,47</b>                  |
| Royal Mail<br>GB00BDVZY77                      | Stück                             | 22.711                | 22.711            | 0                    | 4,7070 GBP   | 120.173,88          | 0,47                         |

# Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

| Gattungsbezeichnung                   | Stück,<br>Anteile bzw.<br>Währung | Bestand<br>30.09.2018 | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs           | Kurswert in EUR     | % des<br>Fonds-<br>vermögens |
|---------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|-------------------|----------------------|----------------|---------------------|------------------------------|
| im Berichtszeitraum                   |                                   |                       |                   |                      |                |                     |                              |
| <b>Medien</b>                         |                                   |                       |                   |                      |                | <b>662.729,43</b>   | <b>2,54</b>                  |
| Pearson<br>GB0006776081               | Stück                             | 65.518                | 65.518            | 0                    | 8,9980 GBP     | 662.729,43          | 2,54                         |
| <b>Privater Konsum &amp; Haushalt</b> |                                   |                       |                   |                      |                | <b>46.344,65</b>    | <b>0,18</b>                  |
| Burberry Group<br>GB0031743007        | Stück                             | 2.049                 | 2.049             | 0                    | 20,1200 GBP    | 46.344,65           | 0,18                         |
| <b>Japan</b>                          |                                   |                       |                   |                      |                | <b>1.932.544,34</b> | <b>7,41</b>                  |
| <b>Industrie</b>                      |                                   |                       |                   |                      |                | <b>1.790.219,67</b> | <b>6,87</b>                  |
| Hitachi<br>JP3788600009               | Stück                             | 13.200                | 72.200            | 78.000               | 3.860,0000 JPY | 386.636,05          | 1,48                         |
| ITOCHU<br>JP3143600009                | Stück                             | 3.900                 | 3.900             | 0                    | 2.080,0000 JPY | 61.555,81           | 0,24                         |
| Marubeni<br>JP3877600001              | Stück                             | 83.600                | 139.200           | 75.800               | 1.040,0000 JPY | 659.752,01          | 2,53                         |
| Mitsui & Co.<br>JP3893600001          | Stück                             | 44.500                | 13.800            | 20.800               | 2.020,5000 JPY | 682.275,80          | 2,62                         |
| <b>Nahrungsmittel</b>                 |                                   |                       |                   |                      |                | <b>87.325,10</b>    | <b>0,33</b>                  |
| Ajinomoto<br>JP3119600009             | Stück                             | 5.900                 | 0                 | 0                    | 1.950,5000 JPY | 87.325,10           | 0,33                         |
| <b>Technologie</b>                    |                                   |                       |                   |                      |                | <b>54.999,57</b>    | <b>0,21</b>                  |
| Konica Minolta<br>JP3300600008        | Stück                             | 6.000                 | 6.000             | 0                    | 1.208,0000 JPY | 54.999,57           | 0,21                         |
| <b>Kanada</b>                         |                                   |                       |                   |                      |                | <b>923.977,71</b>   | <b>3,54</b>                  |
| <b>Banken</b>                         |                                   |                       |                   |                      |                | <b>923.977,71</b>   | <b>3,54</b>                  |
| Toronto-Dominion Bank<br>CA8911605092 | Stück                             | 17.615                | 21.475            | 3.860                | 79,3000 CAD    | 923.977,71          | 3,54                         |



# Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

| Gattungsbezeichnung                 | Stück,<br>Anteile bzw.<br>Währung | Bestand<br>30.09.2018 | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs           | Kurswert in EUR     | % des<br>Fonds-<br>vermögens |
|-------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|-------------------|----------------------|----------------|---------------------|------------------------------|
| im Berichtszeitraum                 |                                   |                       |                   |                      |                |                     |                              |
| <b>Niederlande</b>                  |                                   |                       |                   |                      |                | <b>903.653,77</b>   | <b>3,47</b>                  |
| <b>Chemie</b>                       |                                   |                       |                   |                      |                | <b>115.684,14</b>   | <b>0,44</b>                  |
| Koninklijke DSM<br>NL0000009827     | Stück                             | 1.261                 | 1.261             | 0                    | 91,7400 EUR    | 115.684,14          | 0,44                         |
| <b>Handel</b>                       |                                   |                       |                   |                      |                | <b>672.012,25</b>   | <b>2,58</b>                  |
| Ahold Delhaize<br>NL0011794037      | Stück                             | 33.875                | 54.857            | 20.982               | 19,8380 EUR    | 672.012,25          | 2,58                         |
| <b>Industrie</b>                    |                                   |                       |                   |                      |                | <b>115.957,38</b>   | <b>0,45</b>                  |
| Koninklijke Philips<br>NL0000009538 | Stück                             | 2.926                 | 2.926             | 0                    | 39,6300 EUR    | 115.957,38          | 0,45                         |
| <b>Schweden</b>                     |                                   |                       |                   |                      |                | <b>700.529,45</b>   | <b>2,69</b>                  |
| <b>Industrie</b>                    |                                   |                       |                   |                      |                | <b>700.529,45</b>   | <b>2,69</b>                  |
| Sandvik<br>SE0000667891             | Stück                             | 45.332                | 0                 | 18.421               | 159,2000 SEK   | 700.529,45          | 2,69                         |
| <b>Schweiz</b>                      |                                   |                       |                   |                      |                | <b>1.986.666,98</b> | <b>7,62</b>                  |
| <b>Banken</b>                       |                                   |                       |                   |                      |                | <b>125.322,87</b>   | <b>0,48</b>                  |
| UBS Group NA<br>CH0244767585        | Stück                             | 9.184                 | 9.184             | 3.481                | 15,4750 CHF    | 125.322,87          | 0,48                         |
| <b>Gesundheit / Pharma</b>          |                                   |                       |                   |                      |                | <b>1.177.273,42</b> | <b>4,51</b>                  |
| Novartis NA<br>CH0012005267         | Stück                             | 15.718                | 20.064            | 5.872                | 84,9400 CHF    | 1.177.273,42        | 4,51                         |
| <b>Industrie</b>                    |                                   |                       |                   |                      |                | <b>307.248,36</b>   | <b>1,18</b>                  |
| SGS<br>CH0002497458                 | Stück                             | 135                   | 135               | 0                    | 2.581,0000 CHF | 307.248,36          | 1,18                         |
| <b>Nahrungsmittel</b>               |                                   |                       |                   |                      |                | <b>376.822,33</b>   | <b>1,45</b>                  |
| Coca-Cola HBC NA<br>CH0198251305    | Stück                             | 12.843                | 0                 | 0                    | 26,1000 GBP    | 376.822,33          | 1,45                         |

# Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

| Gattungsbezeichnung                     | Stück,<br>Anteile bzw.<br>Währung | Bestand<br>30.09.2018 | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs            | Kurswert in EUR     | % des<br>Fonds-<br>vermögens |
|---|-----------------------------------|-----------------------|-------------------|----------------------|-----------------|---------------------|------------------------------|
| im Berichtszeitraum                     |                                   |                       |                   |                      |                 |                     |                              |
| <b>Spanien</b>                          |                                   |                       |                   |                      |                 | <b>325.122,48</b>   | <b>1,25</b>                  |
| <i>Industrie</i>                        |                                   |                       |                   |                      |                 | <i>325.122,48</i>   | <i>1,25</i>                  |
| Amadeus IT<br>ES0109067019              | Stück                             | 4.002                 | 0                 | 0                    | 81,2400 EUR     | 325.122,48          | 1,25                         |
| <b>Südkorea</b>                         |                                   |                       |                   |                      |                 | <b>913.659,07</b>   | <b>3,50</b>                  |
| <i>Privater Konsum &amp; Haushalt</i>   |                                   |                       |                   |                      |                 | <i>913.659,07</i>   | <i>3,50</i>                  |
| Samsung Electronics Co.<br>KR7005930003 | Stück                             | 25.350                | 25.350            | 507                  | 46.450,0000 KRW | 913.659,07          | 3,50                         |
| <b>Taiwan</b>                           |                                   |                       |                   |                      |                 | <b>397.761,23</b>   | <b>1,53</b>                  |
| <i>Technologie</i>                      |                                   |                       |                   |                      |                 | <i>89.091,41</i>    | <i>0,34</i>                  |
| AU Optronics<br>TW0002409000            | Stück                             | 245.000               | 245.000           | 140.000              | 12,9000 TWD     | 89.091,41           | 0,34                         |
| <i>Telekommunikation</i>                |                                   |                       |                   |                      |                 | <i>308.669,82</i>   | <i>1,19</i>                  |
| Taiwan Mobile<br>TW0003045001           | Stück                             | 100.000               | 100.000           | 0                    | 109,5000 TWD    | 308.669,82          | 1,19                         |
| <b>Thailand</b>                         |                                   |                       |                   |                      |                 | <b>852.624,32</b>   | <b>3,27</b>                  |
| <i>Chemie</i>                           |                                   |                       |                   |                      |                 | <i>439.125,53</i>   | <i>1,68</i>                  |
| PTT Global Chemical<br>TH1074010014     | Stück                             | 203.200               | 0                 | 0                    | 81,2500 THB     | 439.125,53          | 1,68                         |
| <i>Energie</i>                          |                                   |                       |                   |                      |                 | <i>413.498,79</i>   | <i>1,59</i>                  |
| PTT Expl. & Prod.<br>TH0355A10Z12       | Stück                             | 100.300               | 100.300           | 0                    | 155,0000 THB    | 413.498,79          | 1,59                         |
| <b>USA</b>                              |                                   |                       |                   |                      |                 | <b>8.357.994,35</b> | <b>32,05</b>                 |
| <i>Banken</i>                           |                                   |                       |                   |                      |                 | <i>2.082.070,27</i> | <i>7,98</i>                  |
| Bank of America<br>US0605051046         | Stück                             | 45.635                | 0                 | 24.960               | 29,9400 USD     | 1.175.979,60        | 4,51                         |

# Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

| Gattungsbezeichnung                                 | Stück,<br>Anteile bzw.<br>Währung | Bestand<br>30.09.2018 | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs         | Kurswert in EUR     | % des<br>Fonds-<br>vermögens |
|---|-----------------------------------|-----------------------|-------------------|----------------------|--------------|---------------------|------------------------------|
| im Berichtszeitraum                                 |                                   |                       |                   |                      |              |                     |                              |
| Citigroup<br>US1729674242                           | Stück                             | 14.431                | 0                 | 8.173                | 72,9500 USD  | 906.090,67          | 3,47                         |
| <b>Gesundheit / Pharma</b>                          |                                   |                       |                   |                      |              | <b>2.529.391,04</b> | <b>9,70</b>                  |
| AbbVie<br>US00287Y1091                              | Stück                             | 8.030                 | 6.317             | 0                    | 94,1400 USD  | 650.638,38          | 2,49                         |
| Amgen<br>US0311621009                               | Stück                             | 4.463                 | 3.150             | 0                    | 208,8900 USD | 802.406,57          | 3,08                         |
| Baxter International<br>US0718131099                | Stück                             | 1.543                 | 0                 | 16.198               | 76,6000 USD  | 101.728,97          | 0,39                         |
| Biogen Idec<br>US09062X1037                         | Stück                             | 2.777                 | 2.467             | 1.236                | 355,6000 USD | 849.938,63          | 3,26                         |
| Cigna<br>US1255091092                               | Stück                             | 702                   | 0                 | 0                    | 206,3500 USD | 124.678,49          | 0,48                         |
| <b>Rohstoffe</b>                                    |                                   |                       |                   |                      |              | <b>89.022,68</b>    | <b>0,34</b>                  |
| Newmont Mining<br>US6516391066                      | Stück                             | 3.450                 | 3.450             | 0                    | 29,9800 USD  | 89.022,68           | 0,34                         |
| <b>Technologie</b>                                  |                                   |                       |                   |                      |              | <b>3.657.510,36</b> | <b>14,03</b>                 |
| Adobe Systems<br>US00724F1012                       | Stück                             | 1.677                 | 1.677             | 0                    | 269,9100 USD | 389.584,77          | 1,49                         |
| Cisco Systems<br>US17275R1023                       | Stück                             | 23.673                | 23.673            | 0                    | 48,3300 USD  | 984.736,49          | 3,78                         |
| HP<br>US40434L1052                                  | Stück                             | 35.252                | 3.558             | 20.916               | 25,6300 USD  | 777.646,65          | 2,98                         |
| Microsoft<br>US5949181045                           | Stück                             | 15.289                | 8.932             | 1.397                | 114,4100 USD | 1.505.542,45        | 5,78                         |
| <b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>             |                                   |                       |                   |                      |              | <b>1.065.062,56</b> | <b>4,08</b>                  |
| <b>Schweiz</b>                                      |                                   |                       |                   |                      |              | <b>1.065.062,56</b> | <b>4,08</b>                  |
| <b>Gesundheit / Pharma</b>                          |                                   |                       |                   |                      |              | <b>1.065.062,56</b> | <b>4,08</b>                  |
| Roche Holding Inhaber-Genussscheine<br>CH0012032048 | Stück                             | 5.076                 | 4.509             | 0                    | 237,9500 CHF | 1.065.062,56        | 4,08                         |

## Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

| Gattungsbezeichnung              | Stück,<br>Anteile bzw.<br>Währung | Bestand<br>30.09.2018 | im Berichtszeitraum |                      | Kurs       | Kurswert in EUR      | % des<br>Fonds-<br>vermögens |
|----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|---------------------|----------------------|------------|----------------------|------------------------------|
|                                  |                                   |                       | Käufe/<br>Zugänge   | Verkäufe/<br>Abgänge |            |                      |                              |
| <b>Nichtnotierte Wertpapiere</b> |                                   |                       |                     |                      |            | <b>66.150,00</b>     | <b>0,25</b>                  |
| <b>Aktien</b>                    |                                   |                       |                     |                      |            | <b>66.150,00</b>     | <b>0,25</b>                  |
| <b>Deutschland</b>               |                                   |                       |                     |                      |            | <b>66.150,00</b>     | <b>0,25</b>                  |
| <i>Energie</i>                   |                                   |                       |                     |                      |            | <i>66.150,00</i>     | <i>0,25</i>                  |
| wind 7 NA<br>DE0005266407        | Stück                             | 15.000                | 0                   | 0                    | 4,4100 EUR | 66.150,00            | 0,25                         |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>  |                                   |                       |                     |                      |            | <b>25.498.068,68</b> | <b>97,78</b>                 |

## Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

| Gattungsbezeichnung                          | Stück,<br>Anteile bzw.<br>Währung | Bestand<br>30.09.2018 | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR      | % des<br>Fonds-<br>vermögens |
|--|-----------------------------------|-----------------------|-------------------|----------------------|------|----------------------|------------------------------|
|  |                                   |                       |                   | im Berichtszeitraum  |      |                      |                              |
| <b>Forderungen</b>                           |                                   |                       |                   |                      |      | <b>79.479,86</b>     | <b>0,30</b>                  |
| Dividendenansprüche                          | EUR                               | 44.988,85             |                   |                      |      | 44.988,85            | 0,17                         |
| Forderungen Quellensteuer                    | EUR                               | 34.491,01             |                   |                      |      | 34.491,01            | 0,13                         |
| <b>Bankguthaben</b>                          |                                   |                       |                   |                      |      | <b>541.287,01</b>    | <b>2,08</b>                  |
| Bankguthaben                                 | EUR                               | 450.332,12            |                   |                      |      | 450.332,12           | 1,73                         |
| Bankguthaben                                 | AUD                               | 30.865,83             |                   |                      |      | 19.174,30            | 0,07                         |
| Bankguthaben                                 | CAD                               | 9.982,99              |                   |                      |      | 6.603,38             | 0,03                         |
| Bankguthaben                                 | CHF                               | 9.949,30              |                   |                      |      | 8.773,25             | 0,03                         |
| Bankguthaben                                 | DKK                               | 55.847,30             |                   |                      |      | 7.489,30             | 0,03                         |
| Bankguthaben                                 | GBP                               | 10.000,01             |                   |                      |      | 11.241,65            | 0,04                         |
| Bankguthaben                                 | JPY                               | 997.014,00            |                   |                      |      | 7.565,58             | 0,03                         |
| Bankguthaben                                 | NOK                               | 99.796,05             |                   |                      |      | 10.528,68            | 0,04                         |
| Bankguthaben                                 | SEK                               | 99.759,55             |                   |                      |      | 9.683,51             | 0,04                         |
| Bankguthaben                                 | USD                               | 10.390,55             |                   |                      |      | 8.943,11             | 0,03                         |
| Bankguthaben                                 | ZAR                               | 15.687,70             |                   |                      |      | 952,13               | 0,01                         |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>         |                                   |                       |                   |                      |      | <b>3.251,10</b>      | <b>0,01</b>                  |
| Forderungen aus Anteilsceingeschäften*       | EUR                               | 3.251,10              |                   |                      |      | 3.251,10             | 0,01                         |
| <b>Verbindlichkeiten</b>                     |                                   |                       |                   |                      |      | <b>-47.059,31</b>    | <b>-0,17</b>                 |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>            |                                   |                       |                   |                      |      | <b>-47.059,31</b>    | <b>-0,17</b>                 |
| Verwahrstellenvergütung                      | EUR                               | -2.507,01             |                   |                      |      | -2.507,01            | -0,01                        |
| Verwaltungsvergütung                         | EUR                               | -31.709,13            |                   |                      |      | -31.709,13           | -0,12                        |
| Prüfungskosten                               | EUR                               | -8.000,00             |                   |                      |      | -8.000,00            | -0,03                        |
| Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften* | EUR                               | -4.443,17             |                   |                      |      | -4.443,17            | -0,02                        |
| Veröffentlichungskosten                      | EUR                               | -400,00               |                   |                      |      | -400,00              | 0,00                         |
| <b>Fondsvermögen</b>                         |                                   |                       |                   |                      | EUR  | <b>26.075.027,34</b> | <b>100,00**</b>              |

## Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

| Gattungsbezeichnung | Stück,<br>Anteile bzw.<br>Währung | Bestand<br>30.09.2018 | Käufe/<br>Zugänge   | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs  | Kurswert in EUR | % des<br>Fonds-<br>vermögens |
|---------------------|-----------------------------------|-----------------------|---------------------|----------------------|-------|-----------------|------------------------------|
|                     |                                   |                       | im Berichtszeitraum |                      |       |                 |                              |
| Anteilwert          |                                   |                       |                     |                      | EUR   | 109,23          |                              |
| Umlaufende Anteile  |                                   |                       |                     |                      | Stück | 238.715         |                              |

\* Noch nicht valutierte Transaktionen

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

# Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

| Gattungsbezeichnung  | Stück,<br>Anteile<br>bzw.<br>Währung | Käufe/<br>Zugänge   | Verkäufe/<br>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   |                                      |                     |                      |  |  |  |
| Atos<br>FR0000051732   | Stück                                | 0                   | 4.716                |  |  |  |
| Bayer NA<br>DE000BAY0017   | Stück                                | 0                   | 2.424                |  |  |  |
| Best Buy<br>US0865161014   | Stück                                | 0                   | 7.733                |  |  |  |
| BNP Paribas<br>FR0000131104  | Stück                                | 0                   | 4.135                |  |  |  |
| CA Technologies<br>US12673P1057  | Stück                                | 10.521              | 10.521               |  |  |  |
| Canadian National Railway<br>CA1363751027  | Stück                                | 0                   | 12.555               |  |  |  |
| Cielo<br>BRCIELACNOR3  | Stück                                | 0                   | 14.000               |  |  |  |
| Dowdupont<br>US26078J1007  | Stück                                | 0                   | 6.853                |  |  |  |
| Electrolux B<br>SE0000103814   | Stück                                | 0                   | 14.304               |  |  |  |
| ENEL<br>IT0003128367   | Stück                                | 0                   | 51.236               |  |  |  |
| Fujitsu<br>JP3818000006  | Stück                                | 0                   | 50.000               |  |  |  |
| Humana<br>US4448591028   | Stück                                | 0                   | 2.998                |  |  |  |

# Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

| Gattungsbezeichnung                        | Stück,<br>Anteile<br>bzw.<br>Währung | Käufe/<br>Zugänge   | Verkäufe/<br>Abgänge |  |  |  |
|--|--------------------------------------|---------------------|----------------------|--|--|--|
|  |                                      | im Berichtszeitraum |                      |  |  |  |
| Industria de Diseño Textil<br>ES0148396007 | Stück                                | 0                   | 14.783               |  |  |  |
| Kao<br>JP3205800000                        | Stück                                | 0                   | 9.600                |  |  |  |
| KB Financial Group<br>KR7105560007         | Stück                                | 0                   | 2.146                |  |  |  |
| MS&AD Insurance Grp Hldgs<br>JP3890310000  | Stück                                | 0                   | 7.400                |  |  |  |
| Nedbank Group<br>ZAE000004875              | Stück                                | 0                   | 14.137               |  |  |  |
| Neste<br>FI0009013296                      | Stück                                | 10.355              | 10.355               |  |  |  |
| Nestlé NA<br>CH0038863350                  | Stück                                | 3.943               | 4.866                |  |  |  |
| POSCO<br>KR7005490008                      | Stück                                | 0                   | 1.041                |  |  |  |
| PUMA<br>DE0006969603                       | Stück                                | 119                 | 119                  |  |  |  |
| Quest Diagnostics<br>US74834L1008          | Stück                                | 0                   | 7.152                |  |  |  |
| Sanofi<br>FR0000120578                     | Stück                                | 0                   | 8.348                |  |  |  |
| Snam<br>IT0003153415                       | Stück                                | 0                   | 184.320              |  |  |  |
| Swiss Re NA<br>CH0126881561                | Stück                                | 0                   | 10.461               |  |  |  |
| Telefónica<br>ES0178430E18                 | Stück                                | 0                   | 12.818               |  |  |  |
| TELUS<br>CA87971M1032                      | Stück                                | 0                   | 3.545                |  |  |  |
| Unilever<br>NL0000009355                   | Stück                                | 0                   | 3.290                |  |  |  |



## Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

| Gattungsbezeichnung                          | Stück,<br>Anteile<br>bzw.<br>Währung | Käufe/<br>Zugänge   | Verkäufe/<br>Abgänge |  |  |  |
|--|--------------------------------------|---------------------|----------------------|--|--|--|
|  |                                      | im Berichtszeitraum |                      |  |  |  |
| VINCI<br>FR0000125486                        | Stück                                | 2.088               | 2.088                |  |  |  |
| <b>Andere Wertpapiere</b>                    |                                      |                     |                      |  |  |  |
| Woodside Petroleum Anrechte<br>AU0000001091  | Stück                                | 255                 | 255                  |  |  |  |
| <b>Neuemissionen</b>                         |                                      |                     |                      |  |  |  |
| <b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>             |                                      |                     |                      |  |  |  |
| <b>Andere Wertpapiere</b>                    |                                      |                     |                      |  |  |  |
| Royal Dutch Shell Anrechte A<br>NL0012757405 | Stück                                | 19.973              | 19.973               |  |  |  |

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 01.10.2017 bis 30.09.2018

|  | Gesamtwert<br>in EUR | je Anteil<br>in EUR |
|--|----------------------|---------------------|
| <b>I. Erträge</b>  |                      |                     |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer) | 78.028,23            | 0,33                |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)     | 571.893,43           | 2,40                |
| 3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                     | 1.006,23             | 0,00                |
| 4. Abzug inländischer Körperschaftsteuer                       | -11.704,23           | -0,05               |
| 5. Abzug ausländischer Quellensteuer                           | -99.922,73           | -0,42               |
| <b>Summe der Erträge</b>                                       | <b>539.300,93</b>    | <b>2,26</b>         |
| <b>II. Aufwendungen</b>  |                      |                     |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen*                                 | 1.231,60             | 0,01                |
| 2. Verwaltungsvergütung  | 366.949,78           | 1,54                |
| 3. Verwahrstellenvergütung                                     | 14.864,66            | 0,06                |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                       | 14.706,99            | 0,06                |
| 5. Sonstige Aufwendungen                                       | 28.926,91            | 0,12                |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                                  | <b>426.679,94</b>    | <b>1,79</b>         |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                           | <b>112.620,99</b>    | <b>0,47</b>         |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                               |                      |                     |
| 1. Realisierte Gewinne   | 2.198.493,15         | 9,21                |
| 2. Realisierte Verluste  | -1.221.877,16        | -5,12               |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                     | <b>976.615,99</b>    | <b>4,09</b>         |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>            | <b>1.089.236,98</b>  | <b>4,56</b>         |
| 1. Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne              | 812.051,43           | 3,40                |
| 2. Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste             | 526.736,58           | 2,21                |
| <b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>     | <b>1.338.788,01</b>  | <b>5,61</b>         |

|  |  |                     |              |
|--|--|---------------------|--------------|
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b> |  | <b>2.428.024,99</b> | <b>10,17</b> |
|--|--|---------------------|--------------|

\* Inklusive eventuell angefallener negativer Einlagenzinsen

Verwendungsrechnung

|  | Gesamtwert<br>in EUR | je Anteil<br>in EUR |
|--|----------------------|---------------------|
| <b>Berechnung der Wiederanlage</b>                     |                      |                     |
| <b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>               |                      |                     |
| 1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres           | 1.089.236,98         | 4,56                |
| 2. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag InvSTG* | -35.661,16           | -0,15               |
| <b>II. Wiederanlage</b>                                | <b>1.053.575,82</b>  | <b>4,41</b>         |

\*Auf Grund der Neu-Regelung der Investmentfondsbesteuerung wurde am 31.12.2017 ein Steuerabzugsbetrag ermittelt und an das Finanzamt abgeführt. Es handelt sich um einen Ergebnisbestimmungsvorgang ohne investimentrechtliche Ergebnisverwendung.

## Entwicklungsrechnung

|  | in EUR        | in EUR               |
|--|---------------|----------------------|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b> |               | <b>23.746.866,44</b> |
| 1. Steuerabschlag für das Vorjahr                                |               | -135.826,44          |
| 2. Steuerabzugsbetrag InvStG                                     |               | -35.661,16           |
| 3. Mittelzufluss (netto)   |               | 44.481,78            |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen                     | 2.841.793,73  |                      |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen                    | -2.797.311,95 |                      |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                            |               | 27.141,73            |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres                                  |               | 2.428.024,99         |
| davon nichtrealisierte Gewinne                                   | 812.051,43    |                      |
| davon nichtrealisierte Verluste                                  | 526.736,58    |                      |
| <b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>  |               | <b>26.075.027,34</b> |

## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | Fondsvermögen<br>in EUR | Anteilswert<br>in EUR |
|---------------|-------------------------|-----------------------|
| 30.9.2015     | 19.218.244              | 78,37                 |
| 30.9.2016     | 20.237.232              | 87,13                 |
| 30.9.2017     | 23.746.866              | 99,81                 |
| 30.9.2018     | 26.075.027              | 109,23                |

## 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 %)

---

97,78

---

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

---

0,00

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

|                                      |       |                |            |  |  |  |  |
|--------------------------------------|-------|----------------|------------|--|--|--|--|
| Dow Jones Sustainability Index World | 100 % | 01.10.2017 bis | 30.09.2018 |  |  |  |  |
|--------------------------------------|-------|----------------|------------|--|--|--|--|

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

|  |        |              |  |  |  |  |  |
|--|--------|--------------|--|--|--|--|--|
| Kleinsten potenzieller Risikobetrag          | 3,98 % | (07.12.2017) |  |  |  |  |  |
| Größter potenzieller Risikobetrag            | 4,92 % | (24.07.2018) |  |  |  |  |  |
| Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag | 4,52 % |              |  |  |  |  |  |

Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung an. Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.10.2017 bis 30.09.2018 auf Basis des **Varianz-Kovarianz Ansatzes mit Monte-Carlo add-on für nicht lineare Risiken** 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   | 109,23  |
| Umlaufende Anteile |  |  |  |  | Stück | 238.715 |

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

| Wertpapierart           | Region      | Bewertungs-<br>datum | §27 Bewertung mit<br>handelbaren Kursen | §28 Bewertung mit<br>Bewertungs-<br>modellen | §32 Besonderheiten bei<br>der Bewertung<br>unternehmerischer<br>Beteiligungen | §29 Besonderheiten bei<br>Investment-<br>anteilen, Bankgut-<br>haben und Verbind-<br>lichkeiten |
|-------------------------|-------------|----------------------|---|--|---|---|
| <b>Aktien</b>           |             |                      |   |  |   |   |
|                         | Inland      | 28.09.2018           |   | 5,51 %                                       |   |   |
|                         | Europa      | 28.09.2018           |   | 39,08 %                                      |   |   |
|                         | Asien       | 28.09.2018           |   | 15,71 %                                      |   |   |
|                         | Australien  | 28.09.2018           |   | 1,88 %                                       |   |   |
|                         | Nordamerika | 27.09.2018           |   | 35,60 %                                      |   |   |
| <b>Übriges Vermögen</b> |             |                      |   |  |   |   |
|                         |             | 28.09.2018           |   |  |   | 2,22 %  |
|                         |             |                      |   | <b>97,78 %</b>                               |   | <b>2,22 %</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   | 28.09.2018   |   |       |  |  |  |
|----------------------|-------|--------------|---|-------|--|--|--|
| Australische Dollar  | (AUD) | 1,609750     | = | 1 EUR |  |  |  |
| Bath (Thailand)      | (THB) | 37,597450    | = | 1 EUR |  |  |  |
| Britische Pfund      | (GBP) | 0,889550     | = | 1 EUR |  |  |  |
| Kanadische Dollar    | (CAD) | 1,511800     | = | 1 EUR |  |  |  |
| Dänische Kronen      | (DKK) | 7,456950     | = | 1 EUR |  |  |  |
| Japanische Yen       | (JPY) | 131,782850   | = | 1 EUR |  |  |  |
| Neue Taiwan Dollar   | (TWD) | 35,474800    | = | 1 EUR |  |  |  |
| Norwegische Kronen   | (NOK) | 9,478500     | = | 1 EUR |  |  |  |
| Schwedische Kronen   | (SEK) | 10,302000    | = | 1 EUR |  |  |  |
| Schweizer Franken    | (CHF) | 1,134050     | = | 1 EUR |  |  |  |
| Südafrikanische Rand | (ZAR) | 16,476500    | = | 1 EUR |  |  |  |
| Südkoreanische Won   | (KRW) | 1.288,782150 | = | 1 EUR |  |  |  |
| US-Dollar            | (USD) | 1,161850     | = | 1 EUR |  |  |  |

Ongoing Charges (Laufende Kosten) in %

1,74

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 29.810,81 EUR.

## Angaben zur Mitarbeitervergütung

|  |                         |
|--|-------------------------|
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Kapitalverwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung  | 8.060.346,00 EUR        |
| Davon feste Vergütung  | 7.081.585,00 EUR        |
| Davon variable Vergütung   | 978.761,00 EUR          |
| Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen  | n/a                     |
| Zahl der Mitarbeiter der Kapitalverwaltungsgesellschaft (Stand Dezember 2017)*   | 106                     |
| <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>1.794.695,00 EUR</b> |
| Davon Geschäftsführer  | 514.257,00 EUR          |
| Davon andere Führungskräfte  | n/a                     |
| Davon andere Risikoträger  | n/a                     |
| Davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen   | 130.000,00 EUR          |
| Davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe   | 1.150.438,00 EUR        |

\*Inklusive Geschäftsführer und Fremdgeschäftsführer

\*\*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), Provisionen an Vertriebsmitarbeiter (Sales Boni), 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, Beiträge zur betrieblichen 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 8. Februar 2018.

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

Informationen zu den Steuerlichen Hinweisen erhalten Sie unter 'info-kag@bnymellon.com'

Frankfurt am Main, den 16. Januar 2019

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

**Vermerk des Abschlussprüfers**

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

Die BNY Mellon Service Kapitalanlage-Gesellschaft mbH hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) den Jahresbericht des Sondervermögens Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2017 bis 30. September 2018 zu prüfen.

*Verantwortung der gesetzlichen Vertreter*

*Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des KAGB liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft.*

*Verantwortung des Abschlussprüfers*

*Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresbericht abzugeben.*

*Wir haben unsere Prüfung nach § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Sondervermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.*

*Prüfungsurteil*

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2017 bis 30. September 2018 den gesetzlichen Vorschriften.

Frankfurt am Main, den 16. Januar 2019

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Kuppler  
Wirtschaftsprüfer

Neuf  
Wirtschaftsprüfer