Invesco Markets II plc
Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss

Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum bis zum 30. Juni 2020

Inhalt

Organisation	1
Allgemeine Informationen	2
Anlageziel und -politik	6
Halbjahresabschluss der Gesellschaft	
Gesamtergebnisrechnung	39
Bilanz	40
Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	41
Kapitalflussrechnung	42
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss	43
Halbjahresabschlüsse der Fonds	
Invesco Preferred Shares UCITS ETF	58
Invesco USD Corporate Bond UCITS ETF	72
Invesco Euro Corporate Bond UCITS ETF	91
Invesco GBP Corporate Bond ESG UCITS ETF	106
Invesco GBP Corporate Bond UCITS ETF	115
Invesco Emerging Markets USD Bond UCITS ETF	127
Invesco Euro Floating Rate Note UCITS ETF	143
Invesco USD Floating Rate Note UCITS ETF	151
Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF	161
Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF	171
Invesco US Treasury Bond UCITS ETF	182
Invesco US Treasury Bond 0-1 Year UCITS ETF	195
Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF	203
Invesco US Treasury Bond 3-7 Year UCITS ETF	213
Invesco US Treasury Bond 7-10 Year UCITS ETF	223
Invesco MSCI Europe ESG Leaders Catholic Principles UCITS ETF	233
Invesco MDAX® UCITS ETF	243
Invesco Elwood Global Blockchain UCITS ETF	250
Invesco UK Gilt 1-5 Year UCITS ETF	258
Invesco UK Gilts UCITS ETF	265
Invesco MSCI World ESG Universal Screened UCITS ETF	272
Invesco MSCI Europe ESG Universal Screened UCITS ETF	297
Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF	309
Invesco Quantitative Strategies ESG Global Equity Multi-factor UCITS ETF	323
Invesco Euro Government Bond UCITS ETF	334
Invesco Euro Government Bond 1-3 Year UCITS ETF	344
Invesco Euro Government Bond 3-5 Year UCITS ETF	352
Invesco Euro Government Bond 5-7 Year UCITS ETF	359
Invesco Euro Government Bond 7-10 Year UCITS ETF	366
Überblick über wesentliche Veränderungen im Portfolio	373

Für folgenden Teilfonds der Gesellschaft ist keine Anzeige des Vertriebs in Deutschland nach § 310 KAGB erstattet worden:

- **Invesco Italian PIR Multi-Asset Portfolio UCITS ETF**

Anteile des vorgenannten Teilfonds dürfen in Deutschland nicht vertrieben werden.

Organisation
Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Eingetragener Sitz der Gesellschaft
32 Molesworth Street
Dublin 2
Irland

Verwaltungsgesellschaft
Invesco Investment Management Limited
Central Quay
Riverside IV
Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland

Administrator, Register- und Transferstelle
BNY Mellon Fund Services (Ireland) DAC
One Dockland Central
Guild Street
IFSC
Dublin 1
Irland

Abschluss- und Berichtsprüfer
PricewaterhouseCoopers
Chartered Accountants & Registered Auditors
One Spencer Dock
North Wall Quay
Dublin 1
Irland

Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft
Gary Buxton (Brite)[1]
Barry McGrath (Ire)[1/4]
Anne-Marie King (Irin)[1]
Feargal Dempsey (Vorsitzende) (Ire)[2/3]

Anlageverwalter
Invesco Capital Management LLC
3500 Lacey Road
Suite 700 Downers Grove Illinois
60515
Vereinigte Staaten

Sekretär
MFD Secretaries Limited
32 Molesworth Street
Dublin 2
Irland

Rechtsberater (Irland)
Arthur Cox
Ten Earlsfort Terrace
Dublin 2
Irland

Verwahrstelle
The Bank of New York Mellon SA/NV, Niederlassung Dublin
Riverside II
Sir John Rogerson's Quay
Grand Canal Dock
Dublin 2
Irland

Autorisierte Teilnehmer
Goldman Sachs International
River Court
Fleet Street
London EC4A 2BB
Vereinigtes Königreich

Morgan Stanley and Co. International
25 Cabot Square
Canary Wharf
London E14 4QA
Vereinigtes Königreich

Flow Traders BV
Jacob Bontiusplaats 9
1018LL Amsterdam
Niederlande

Unicredit Bank AG
Kardinal-Faulhaber Strasse 1
80333
München
Deutschland

IMC Trading B.V.
Infinity Building
Amstelveenseweg 500
1081 KL Amsterdam
Niederlande

HSBC Bank plc
8 Canada Square
London E14 5HQ
Vereinigtes Königreich

Optiver V.O.F.
Strawinskylaan 3095-11
Amsterdam 1077 ZX
Niederlande

Commerzbank AG
Kaiserstrasse 16
60311 Frankfurt am Main
Deutschland

Goldenberg Hehmeyer LLP
25 Canada Square
Canary Wharf
London E14 5LB
Vereinigtes Königreich

Jane Street Financial Ltd
Floor 30
20 Fenchurch Street
London EC3M 3BY
Vereinigtes Königreich

Bluefin Europe LLP
110 Bishopgate
London EC2N 4A7
Vereinigtes Königreich

Citigroup Global Markets Limited
Citigroup Centre
33 Canada Square
London E14 5LB
Vereinigtes Königreich

J.P Morgan Securities PLC
25 Bank Street
London E14 5JP
Vereinigtes Königreich

Old Mission Europe LLP
110 Bishopsgate Suite 17.09
London EC2N 4AY
Vereinigtes Königreich

Susquehanna International Securities Limited
International Centre
Memorial Road
IFSC
Dublin 1
Irland

Societe Generale SA[5]
17 Cours Valmy
92987 La Defense Cedex
Paris
Frankreich

Registernummer der Gesellschaft: 567964

[1]Nicht-geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder.
[2]Unabhängiges nicht-geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied.
[3]Mit Wirkung vom 27. Januar 2020 wurde Feargal Dempsey zum Vorsitzenden der Gesellschaft ernannt.
[4]Mit Wirkung vom 27. Januar 2020 trat Barry McGrath als Vorsitzender der Gesellschaft zurück.
[5]Societe Generale SA wurde am 16. April 2020 als autorisierter Teilnehmer ernannt.

Allgemeine Informationen
Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Beschreibung

Invesco Markets II plc (die „Gesellschaft") ist eine offene Investmentgesellschaft mit getrennter Haftung zwischen den Teilfonds der Gesellschaft („Fonds") und variablem Kapital. Die Gesellschaft wurde am 11. September 2015 gegründet. Sie ist eine Public Limited Company nach irischem Recht gemäß dem Companies Act von 2014 und ein Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren gemäß den Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften (betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) von 2011 in ihrer jeweils gültigen Fassung (die „OGAW-Vorschriften") und den Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities (Amendment) Regulations von 2019 (die „OGAW-Vorschriften der Zentralbank").

Die Gesellschaft ist als Umbrella-Investmentgesellschaft aufgebaut und besteht aus getrennten Fonds, die vom Verwaltungsrat jeweils mit der vorherigen Genehmigung der irischen Zentralbank (die „Zentralbank") eingerichtet werden können.

Ein Fonds ist definiert als ein separates Portfolio von Vermögenswerten, das dem im jeweiligen Prospektnachtrag beschriebenen Anlageziel und der Anlagepolitik entsprechend angelegt wird und dem alle Verbindlichkeiten, Erträge und Aufwendungen, die diesem Portfolio zuzuschreiben oder zuzuordnen sind, zugerechnet und belastet werden.

Die Einzelheiten zu den jeweiligen Fonds werden in einem separaten Prospektnachtrag beschrieben. In jedem dieser Prospektnachträge werden alle bestehenden Fonds aufgeführt. Für einen Fonds können rückkaufbare Anteile/Anteile (diese Begriffe werden im gesamten Halbjahresabschluss austauschbar verwendet) von mehr als einer Klasse ausgegeben werden. Die in den Prospektnachträgen enthaltenen Informationen sind selektiv und sollten in Verbindung mit dem Prospekt gelesen werden. Bei der Einführung einer neuen Anteilsklasse erstellt die Gesellschaft Dokumente mit den relevanten Angaben zu jeder Anteilsklasse. Diese Dokumente werden vom Verwaltungsrat herausgegeben. Für jeden Fonds wird ein gesondertes Portfolio von Vermögenswerten unterhalten, die in Übereinstimmung mit dem Anlageziel des jeweiligen Fonds angelegt werden.

Zum 30. Juni 2020 bestehen 29 Fonds.

Invesco Preferred Shares UCITS ETF
Invesco USD Corporate Bond UCITS ETF
Invesco Euro Corporate Bond UCITS ETF
Invesco GBP Corporate Bond ESG UCITS ETF
Invesco GBP Corporate Bond UCITS ETF
Invesco Emerging Markets USD Bond UCITS ETF
Invesco Euro Floating Rate Note UCITS ETF
Invesco USD Floating Rate Note UCITS ETF
Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF
Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF
Invesco US Treasury Bond UCITS ETF
Invesco US Treasury Bond 0-1 Year UCITS ETF
Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF
Invesco US Treasury Bond 3-7 Year UCITS ETF
Invesco US Treasury Bond 7-10 Year UCITS ETF
Invesco MSCI Europe ESG Leaders Catholic Principles UCITS ETF
Invesco MDAX® UCITS ETF
Invesco Elwood Global Blockchain UCITS ETF
Invesco UK Gilt 1-5 Year UCITS ETF
Invesco UK Gilts UCITS ETF
Invesco MSCI World ESG Universal Screened UCITS ETF
Invesco MSCI Europe ESG Universal Screened UCITS ETF
Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF
Invesco Quantitative Strategies ESG Global Equity Multi-factor UCITS ETF
Invesco Euro Government Bond UCITS ETF
Invesco Euro Government Bond 1-3 Year UCITS ETF
Invesco Euro Government Bond 3-5 Year UCITS ETF
Invesco Euro Government Bond 5-7 Year UCITS ETF
Invesco Euro Government Bond 7-10 Year UCITS ETF

Sofern nicht anderweitig angegeben oder der Zusammenhang eine anderweitige Auslegung erfordert, haben definierte Begriffe die Bedeutung, die ihnen im Prospekt der Gesellschaft vom 18. Februar 2020 zugeschrieben wurde.

Anlageziel und -politik
Die Satzung sieht vor, dass das Anlageziel und die Anlagepolitik der einzelnen Fonds vom Verwaltungsrat zum Zeitpunkt der Auflegung des Fonds festgelegt werden.

Anlageziel und -politik (Fortsetzung)
Anlageziel jedes Fonds ist es, für die Inhaber rückkaufbarer Anteile/Anteilsinhaber (diese Begriffe werden im gesamten Halbjahresausschluss austauschbar verwendet) eine an die Performance eines Referenzindex oder Referenzwerts geknüpfte Zielperformance zu erzielen. Zu diesem Zweck wird ein Portfolio aus übertragbaren Wertpapieren erworben, das alle Wertpapiere oder eine repräsentative Auswahl der Wertpapiere des betreffenden Referenzindex oder Referenzwerts enthalten kann (aber nicht muss).

Generell streben die einzelnen Fonds ihr jeweiliges Anlageziel an, indem sie eine Politik zur Nachbildung der Wertentwicklung eines Referenzindex oder Referenzwerts verfolgen. Sie setzen allgemein entweder eine Nachbildungsstrategie oder eine Stichprobenstrategie oder eine Master-Feeder-Strategie ein mit dem Ziel, die Abweichung der Fondsperformance von der Performance des maßgeblichen Referenzindex oder Referenzwerts möglichst gering zu halten. Der Anlageverwalter bestimmt, ob eine Nachbildungsstrategie, eine Stichprobenstrategie oder eine Master-Feeder-Strategie für einen Fonds am besten geeignet ist. Der maßgebliche Prospektnachtrag spezifiziert und beschreibt die Strategie, die der jeweilige Fonds zur Nutzung vorsieht.

Es folgt jeweils eine kurze Zusammenfassung der Nachbildungsstrategie, der Stichprobenstrategie und der Master-Feeder-Strategie.

- Nachbildungsstrategie – Diese Strategie zielt darauf ab, alle Wertpapiere eines bestimmten Referenzindex oder Referenzwerts zu halten, so dass das Portfolio des Fonds ein nahezu spiegelbildliches Abbild der Komponenten des betreffenden Referenzindex oder Referenzwerts ist.
- Stichprobenstrategie – Diese Strategie zielt darauf ab, ein repräsentatives Portfolio aufzubauen, das eine vergleichbare Rendite wie ein Referenzindex oder Referenzwert bietet. Diese Strategie wird eingesetzt, um bestimmte Indizes für Aktien oder festverzinsliche Wertpapiere nachzubilden, die zu breit sind, um sie zu replizieren, die Wertpapiere enthalten, die auf den offenen Märkten aktuell nicht verfügbar oder schwer erhältlich sind, oder wenn eine Ankündigung erfolgt ist, dass bestimmte Wertpapiere in Kürze als Komponenten in den Referenzindex oder in den Referenzwert aufgenommen werden. Somit hält ein Fonds, der diese Strategie anwendet, in der Regel nur eine Teilmenge der im maßgeblichen Index oder Referenzwert erfassten Wertpapiere.
- Master-Feeder-Strategie – Diese Strategie zielt darauf ab, das Anlageziel des betreffenden Fonds zu erreichen, indem im Wesentlichen alle (und keinem Fall weniger als 85 %) des Vermögens des betreffenden Fonds in einen anderen zulässigen OGAW-Investmentfonds gemäß den Anforderungen der Zentralbank investiert werden.

Ein Fonds kann mitunter auch Wertpapiere halten, die nicht im maßgeblichen Referenzindex oder Referenzwert enthalten waren, wenn der Anlageverwalter dies angesichts von Anlageziel und Anlagebeschränkungen des Fonds – oder anderer Faktoren wie Marktbedingungen – für angebracht hält. Die Möglichkeit solcher von einem Fonds vorgeschlagenen Anlagen wird im maßgeblichen Prospektnachtrag angegeben.

Unter bestimmten Umständen und nur, wenn dies im Prospektnachtrag für den jeweiligen Fonds angegeben ist, konnte ein Fonds auch die Swap-Strategie einsetzen.

- Swap-Strategie – Diese Strategie setzt derivative Finanzinstrumente und Geschäfte und/oder OTC-Derivate ein, um die Zielperformance zu erreichen, indem die Wertentwicklung eines Korbs globaler Aktien und aktienähnlicher Wertpapiere gegen die Wertentwicklung/den Ertrag des Referenzindex getauscht wird.

In jedem Fall werden Informationen bezüglich der Arten von Instrumenten oder Wertpapieren, in die der betreffende Fonds investieren wird, einschließlich Einzelheiten in Bezug auf die Börsen oder Märkte, an denen die Fondsanlagen notiert oder gehandelt werden, im Prospektnachtrag des betreffenden Fonds dargelegt.

Es kann nicht gewährleistet werden, dass das Anlageziel eines Fonds, dessen Performance an den Referenzindex oder Referenzwert gebunden ist, tatsächlich erreicht wird.

Die Anlageziele und die Anlagepolitik der einzelnen Fonds sind im Abschluss der einzelnen Fonds angegeben.

Zum 30. Juni 2020 hatte die Gesellschaft 29 aktive Fonds.

	Strategie	Auflegungsdatum	Funktionale Währung
Invesco Preferred Shares UCITS ETF	Nachbildung	28.09.2017	USD
Invesco USD Corporate Bond UCITS ETF	Stichproben	15.11.2017	USD
Invesco Euro Corporate Bond UCITS ETF	Stichproben	14.11.2017	EUR
Invesco GBP Corporate Bond ESG UCITS ETF	Stichproben	25.02.2020	GBP
Invesco GBP Corporate Bond UCITS ETF	Stichproben	05.03.2020	GBP
Invesco Emerging Markets USD Bond UCITS ETF	Stichproben	16.11.2017	USD
Invesco Euro Floating Rate Note UCITS ETF	Stichproben	17.05.2018	EUR
Invesco USD Floating Rate Note UCITS ETF	Stichproben	17.05.2018	USD
Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF	Nachbildung	19.06.2018	USD
Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF	Nachbildung	03.10.2018	USD
Invesco US Treasury Bond UCITS ETF	Stichproben	11.01.2019	USD
Invesco US Treasury Bond 0–1 Year UCITS ETF	Stichproben	21.01.2020	USD
Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF	Stichproben	11.01.2019	USD

Anlageziel und -politik (Fortsetzung)

	Strategie	Auflegungsdatum	Funktionale Währung
Invesco US Treasury Bond 3-7 Year UCITS ETF	Stichproben	11.01.2019	USD
Invesco US Treasury Bond 7-10 Year UCITS ETF	Stichproben	11.01.2019	USD
Invesco MSCI Europe ESG Leaders Catholic Principles UCITS ETF	Nachbildung	23.01.2019	EUR
Invesco MDAX® UCITS ETF	Nachbildung	11.02.2019	EUR
Invesco Elwood Global Blockchain UCITS ETF	Nachbildung	08.03.2019	USD
Invesco UK Gilt 1-5 Year UCITS ETF	Stichproben	18.03.2019	GBP
Invesco UK Gilt UCITS ETF	Stichproben	18.03.2019	GBP
Invesco MSCI World ESG Universal Screened UCITS ETF	Nachbildung	13.06.2019	USD
Invesco MSCI Europe ESG Universal Screened UCITS ETF	Nachbildung	13.06.2019	EUR
Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF	Nachbildung	13.06.2019	USD
Invesco Quantitative Strategies ESG Global Equity Multi-factor UCITS ETF	Nicht zutreffend	30.07.2019	USD
Invesco Euro Government Bond UCITS ETF	Stichproben	28.08.2019	EUR
Invesco Euro Government Bond 1-3 Year UCITS ETF	Stichproben	28.08.2019	EUR
Invesco Euro Government Bond 3-5 Year UCITS ETF	Stichproben	28.08.2019	EUR
Invesco Euro Government Bond 5-7 Year UCITS ETF	Stichproben	28.08.2019	EUR
Invesco Euro Government Bond 7-10 Year UCITS ETF	Stichproben	28.08.2019	EUR

Nachstehend Einzelheiten zur Notierung der 29 aktiven Fonds zum 30. Juni 2020:

	Börsennotierung
Invesco Preferred Shares UCITS ETF*	Euronext Dublin, London Stock Exchange, SIX Swiss Exchange, Borsa Italiana
Invesco USD Corporate Bond UCITS ETF	Euronext Dublin, London Stock Exchange, SIX Swiss Exchange, Borsa Italiana, Deutsche Börse Xetra
Invesco Euro Corporate Bond UCITS ETF*	SIX Swiss Exchange, Borsa Italiana, Deutsche Börse (Xetra)
Invesco GBP Corporate Bond ESG UCITS ETF	Euronext Dublin, London Stock Exchange
Invesco GBP Corporate Bond UCITS ETF	Euronext Dublin, London Stock Exchange
Invesco Emerging Markets USD Bond UCITS ETF	Euronext Dublin, London Stock Exchange, SIX Swiss Exchange, Borsa Italiana
Invesco Euro Floating Rate Note UCITS ETF*	SIX Swiss Exchange, Borsa Italiana, Deutsche Börse (Xetra)
Invesco USD Floating Rate Note UCITS ETF*	Euronext Dublin, London Stock Exchange, SIX Swiss Exchange, Borsa Italiana
Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF*	Euronext Dublin, London Stock Exchange, SIX Swiss Exchange, Borsa Italiana, Deutsche Börse Xetra
Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF	Euronext Dublin, London Stock Exchange, SIX Swiss Exchange, Borsa Italiana
Invesco US Treasury Bond UCITS ETF*	Euronext Dublin, London Stock Exchange, SIX Swiss Exchange, Borsa Italiana, Deutsche Börse Xetra
Invesco US Treasury Bond 0-1 Year UCITS ETF*	Euronext Dublin, London Stock Exchange, SIX Swiss Exchange, Borsa Italiana, Deutsche Börse Xetra
Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF*	Euronext Dublin, London Stock Exchange, SIX Swiss Exchange, Borsa Italiana, Deutsche Börse Xetra
Invesco US Treasury Bond 3-7 Year UCITS ETF*	Euronext Dublin, London Stock Exchange, SIX Swiss Exchange, Borsa Italiana, Deutsche Börse Xetra
Invesco US Treasury Bond 7-10 Year UCITS ETF*	Euronext Dublin, London Stock Exchange, SIX Swiss Exchange, Borsa Italiana, Deutsche Börse Xetra
Invesco MSCI Europe ESG Leaders Catholic Principles UCITS ETF*	Borsa Italiana, Deutsche Börse Xetra
Invesco MDAX® UCITS ETF*	Deutsche Börse (Xetra)
Invesco Elwood Global Blockchain UCITS ETF*	Euronext Dublin, London Stock Exchange, SIX Swiss Exchange, Borsa Italiana, Deutsche Börse Xetra

Anlageziel und -politik (Fortsetzung)

	Börsennotierung
Invesco UK Gilt 1-5 Year UCITS ETF	Euronext Dublin, London Stock Exchange
Invesco UK Gilt UCITS ETF	Euronext Dublin, London Stock Exchange
Invesco MSCI World ESG Universal Screened UCITS ETF*	Euronext Dublin, London Stock Exchange, SIX Swiss Exchange, Borsa Italiana, Deutsche Börse Xetra
Invesco MSCI Europe ESG Universal Screened UCITS ETF*	Euronext Dublin, London Stock Exchange, SIX Swiss Exchange, Borsa Italiana, Deutsche Börse Xetra
Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF*	Euronext Dublin, London Stock Exchange, SIX Swiss Exchange, Borsa Italiana, Deutsche Börse Xetra
Invesco Quantitative Strategies ESG Global Equity Multi-factor UCITS ETF	Euronext Dublin, London Stock Exchange, ,Borsa Italiana, Deutsche Börse Xetra
Invesco Euro Government Bond UCITS ETF*	Euronext Dublin, London Stock Exchange, Deutsche Börse Xetra, Borsa Italiana
Invesco Euro Government Bond 1-3 Year UCITS ETF*	Euronext Dublin, London Stock Exchange, Deutsche Börse Xetra, Borsa Italiana
Invesco Euro Government Bond 3-5 Year UCITS ETF*	Euronext Dublin, London Stock Exchange, Deutsche Börse Xetra, Borsa Italiana
Invesco Euro Government Bond 5-7 Year UCITS ETF*	Euronext Dublin, London Stock Exchange, Deutsche Börse Xetra, Borsa Italiana
Invesco Euro Government Bond 7-10 Year UCITS ETF*	Euronext Dublin, London Stock Exchange, Deutsche Börse Xetra, Borsa Italiana

Sofern nicht anderweitig angegeben, beziehen sich die vorstehenden Angaben auf die Anteile der Klasse A.

** Xetra ist die Plattform der Deutschen Börse für XTF-Fonds an der Frankfurter Börse.*

Anlageziel und -politik
Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Invesco Preferred Shares UCITS ETF

Anlageziel und -politik
Das Anlageziel des Invesco Preferred Shares UCITS ETF (der „Fonds“) ist es, die Wertentwicklung des BofA Merrill Lynch Diversified Core Plus Fixed Rate Preferred Securities Net Total Return Index (der „Referenzindex“) abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten zu erzielen.

Der Referenzindex soll die Total-Return-Nettoperformance festverzinslicher, auf US-Dollar lautender, auf dem US-Inlandsmarkt begebener Vorzugspapiere (Preferred Securities) abbilden. Der Index beinhaltet Preference Shares (Perpetual Preferred Securities) sowie vor- und nachrangige Schuldtitel, die in Stückelungen von 25 USD, 50 USD oder 100 USD Nenn-/Liquidationswert begeben wurden. Wertpapiere, die dem Referenzindex entsprechen, müssen ein Mindestrating von B3 aufweisen (basierend auf einem Durchschnitt von Moody's, S&P und Fitch) und ein Investment-Grade-Rating für das Länderrisiko haben (basierend auf einem Durchschnitt der Ratings für lang laufende, auf Fremdwährung lautende Staatsanleihen von Moody's, S&P und Fitch). Der Referenzindex wird monatlich einer Neugewichtung unterzogen. Um sein Anlageziel zu erreichen, setzt der Fonds eine Nachbildungsmethode ein, die auf die überwiegende Anlage in Wertpapiere ausgerichtet ist, die möglichst genau den Komponenten des Referenzindex entsprechen.

Invesco USD Corporate Bond UCITS ETF

Anlageziel und -politik
Das Anlageziel des Invesco USD Corporate Bond UCITS ETF (der „Fonds“) ist es, die Wertentwicklung des Bloomberg Barclays USD IG Corporate Liquidity Screened Bond Index (der „Referenzindex“) abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten zu erzielen.

Der Referenzindex soll die Wertentwicklung des Markts für auf US-Dollar lautende festverzinsliche steuerpflichtige Unternehmensanleihen mit Investment Grade abbilden. Er enthält auf US-Dollar lautende Wertpapiere, die von US- und Nicht-US-Emittenten aus der Industrie, der Versorgungs- und der Finanzbranche öffentlich emittiert wurden. Der Referenzindex ist eine Unterkategorie des US Corporate Index mit sektorabhängig festgelegten höheren ausstehenden Mindestbeträgen. Der Index wurde im September 2017 eingeführt, wobei die Indexhistorie bis zum 1. Januar 2012 aufgefüllt wurde.

Sektor: Die Emittenten sind ausschließlich Unternehmen (Industrie- und Versorgungsunternehmen und Finanzinstitute).

Zulässige Währungen: Kapitalbetrag und Zinsen müssen auf USD lauten.

Qualität: Die Wertpapiere müssen ein Investment-Grade-Rating (Baa3/BBB-/BBB- oder besser) anhand des mittleren Ratings von Moody's, S&P und Fitch aufweisen. Steht nur ein Rating von zwei Agenturen zur Verfügung, wird das niedrigere herangezogen. Wird die Anleihe von nur einer Agentur eingestuft, so wird dieses Rating verwendet. Liegen keine expliziten Ratings für Anleihen vor, können andere Quellen herangezogen werden, um Wertpapiere nach ihrer Bonität zu klassifizieren.

- Die voraussichtlichen Ratings bei Emission können herangezogen werden, um eine zeitnahe Aufnahme in den Index sicherzustellen oder Emittenten mit unterschiedlichen Ratings richtig einzustufen.
- Für Wertpapiere ohne Rating kann zur Indexklassifizierung ein Emittentenrating herangezogen werden, falls vorhanden. Nachrangige Wertpapiere ohne Rating werden aufgenommen, wenn ein Rating für den nachrangigen Emittenten zur Verfügung steht.

Ausstehender Betrag: Versorger:
- Ausstehender Mindestnennbetrag von 500 Mio. USD
- Industrie: Ausstehender Mindestnennbetrag von 1 Mrd. USD.
- Finanzinstitute: Ausstehender Mindestnennbetrag von 1 Mrd. USD.

Kupon:
- Festverzinslich
- Kündbare Zinsphasenanleihen sind nur während ihrer festverzinslichen Laufzeit zulässig.
- Anleihen mit einem laut einem vorgegebenen Plan steigenden Kupon sind zulässig.

Invesco Euro Corporate Bond UCITS ETF

Anlageziel und -politik
Das Anlageziel des Invesco Euro Corporate Bond UCITS ETF (der „Fonds“) ist es, die Performance des Bloomberg Barclays Euro Corporate Bond Index (der „Referenzindex“) abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten zu erzielen.

Der Referenzindex soll die Wertentwicklung des Marktes für auf Euro lautende, festverzinsliche Unternehmensanleihen mit Anlagequalität (Investment Grade) messen.

Qualität: Die Wertpapiere müssen ein Investment-Grade-Rating (Baa3/BBB-/BBB- oder besser) anhand des mittleren Ratings von Moody's, S&P und Fitch aufweisen. Steht nur ein Rating von zwei Agenturen zur Verfügung, wird das niedrigere herangezogen. Wird die Anleihe von nur einer Agentur eingestuft, so wird dieses Rating verwendet. Liegen keine expliziten Ratings für Anleihen vor, können andere Quellen herangezogen werden, um Wertpapiere nach ihrer Bonität zu klassifizieren.

Ausstehender Mindestnennbetrag von 300 Mio. EUR.

Invesco GBP Corporate Bond ESG UCITS ETF

Anlageziel und -politik
Das Anlageziel des Invesco GBP Corporate Bond ESG UCITS ETF (der „Fonds") ist es, die Wertentwicklung des Bloomberg Barclays MSCI Sterling Liquid Corporate ESG Weighted Bond Index (der „Referenzindex") abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten zu erzielen.

Um das Anlageziel zu erreichen setzt die Gesellschaft eine Stichprobenstrategie („Stichprobenstrategie") ein, zu der der Einsatz einer quantitativen Analyse zur Auswahl der Wertpapiere aus dem Referenzindex zählt, die Faktoren wie die indexgewichtete durchschnittliche Duration und Kreditqualität nutzt.

Soweit mit seinem Anlageziel vereinbar und im Zusammenhang mit dem Einsatz einer Stichprobenstrategie kann der Fonds auch Wertpapiere halten, die zwar keine Komponenten des Referenzindex sind, aber von ähnlichem Charakter, und deren Risiko-Rendite-Merkmale entweder (a) den Risiko-Rendite-Merkmalen der Komponenten des Referenzindex insgesamt stark ähneln oder (b) deren Berücksichtigung die Qualität der Nachbildung des Referenzindex verbessert oder (c) mit deren künftiger Aufnahme in den Referenzindex gerechnet wird. Der Umfang der Stichproben variiert über die Laufzeit des Fonds in Abhängigkeit von der Höhe des Fondsvermögens, da die Nachbildung bei einem bestimmten Vermögensstand unwirtschaftlich oder undurchführbar sein kann, sowie in Abhängigkeit der Art der Referenzindexkomponenten. Generell wird vorausgesetzt, dass der Fonds weniger als die Gesamtzahl der im Referenzindex erfassten Wertpapiere hält, doch der Anlageverwalter behält sich das Recht vor, so viele Wertpapiere zu halten, wie seiner Ansicht nach nötig sind, um das Anlageziel des Fonds zu erreichen. Weitere Informationen darüber, wie der Fonds den Referenzindex nachzubilden versucht, sind Abschnitt 4, „Anlageziel und -politik", des Prospekts zu entnehmen. Der Fonds darf zusätzliche liquide Vermögenswerte besitzen und effiziente Portfoliomanagementtechniken gemäß den Anforderungen der Zentralbank einsetzen.

Invesco GBP Corporate Bond UCITS ETF

Anlageziel und -politik
Das Anlageziel des Invesco GBP Corporate Bond UCITS ETF (der „Fonds") ist es, die Wertentwicklung des Bloomberg Barclays Sterling Liquid Corporate Bond Index (der „Referenzindex") abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten zu erzielen.

Um das Anlageziel zu erreichen setzt die Gesellschaft eine Stichprobenstrategie („Stichprobenstrategie") ein, zu der der Einsatz einer quantitativen Analyse zur Auswahl der Wertpapiere aus dem Referenzindex zählt, die Faktoren wie die indexgewichtete durchschnittliche Duration und Kreditqualität nutzt. Soweit mit seinem Anlageziel vereinbar und im Zusammenhang mit dem Einsatz einer Stichprobenstrategie kann der Fonds auch Wertpapiere halten, die zwar keine Komponenten des Referenzindex sind, aber von ähnlichem Charakter, und deren Risiko-Rendite-Merkmale entweder (a) den Risiko-Rendite-Merkmalen der Komponenten des Referenzindex insgesamt stark ähneln oder (b) deren Berücksichtigung die Qualität der Nachbildung des Referenzindex verbessert oder (c) mit deren künftiger Aufnahme in den Referenzindex gerechnet wird. Der Umfang der Stichproben variiert über die Laufzeit des Fonds in Abhängigkeit von der Höhe des Fondsvermögens, da die Nachbildung bei einem bestimmten Vermögensstand unwirtschaftlich oder undurchführbar sein kann, sowie in Abhängigkeit der Art der Referenzindexkomponenten. Generell wird vorausgesetzt, dass der Fonds weniger als die Gesamtzahl der im Referenzindex erfassten Wertpapiere hält, doch der Anlageverwalter behält sich das Recht vor, so viele Wertpapiere zu halten, wie seiner Ansicht nach nötig sind, um das Anlageziel des Fonds zu erreichen. Weitere Informationen darüber, wie der Fonds den Referenzindex nachzubilden versucht, sind Abschnitt 4, „Anlageziel und -politik", des Prospekts zu entnehmen. Der Fonds darf zusätzliche liquide Vermögenswerte besitzen und effiziente Portfoliomanagementtechniken gemäß den Anforderungen der Zentralbank einsetzen.

Invesco Emerging Markets USD Bond UCITS ETF

Anlageziel und -politik
Das Anlageziel des Invesco Emerging Markets USD Bond UCITS ETF (der „Fonds") ist es, die Wertentwicklung des Bloomberg Barclays Emerging Markets USD Sovereign Bond Index („Referenzindex") abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten zu erzielen.

Der Referenzindex bildet von Regierungen in Schwellenländern begebene fest- und variabel verzinsliche, auf US-Dollar lautende Schuldtitel ab. Welche Länder zulässig und als Schwellenländer zu klassifizieren sind, richtet sich nach bestimmten Regeln und wird jährlich anhand der Einkommensgruppe der Weltbank und der Länderklassifizierungen des Internationalen Währungsfonds (IWF) überprüft. Der EM USD Sovereign Index ist eine Unterkategorie des Flaggschiffs EM USD Aggregate Index. Es stehen auch Versionen des EM USD Sovereign Index mit Ländergrenzen zur Verfügung.

Währung: Kapitalbetrag und Kupon müssen auf USD lauten.

Sektor: Ausschließlich staatliche Emissionen
Ausstehender Betrag: Auf Einzeltitelebene ausstehender Mindestnennbetrag von 500 Mio. USD.

Länderaufnahme: Bloomberg verwendet eine feste Schwellenländerliste, die jährlich überprüft wird, um die Zulässigkeit von Ländern für schwellenländerspezifische auf harte Währungen und Landeswährungen lautende und inflationsindexierte Benchmarks festzulegen. Kriterien für die Aufnahme auf die Schwellenländerliste basieren auf Regeln und beinhalten Folgende:

- Länder, die eines der folgenden beiden Kriterien erfüllen: Einstufung in eine geringe/mittlere Weltbank-Einkommensklasse oder als nicht hoch entwickeltes Land gemäß der Klassifizierung des Internationalen Währungsfonds (IWF).
- Zusätzliche Länder, die Anleihenanleger auf Grund von Faktoren als Schwellenländermarkt klassifizieren, wie Fragen der Investierbarkeit, die Existenz von Kapitalkontrollen und/oder geografische Erwägungen können auch in die Liste aufgenommen werden und werden ebenfalls jährlich überprüft. Zum Stand vom April 2014 sind vier zusätzliche Märkte in der EM-Länderliste von Bloomberg erfasst: die Tschechische Republik, Israel, Südkorea und Taiwan.

Rating der Emission: Es sind Wertpapiere mit Investment Grade, Hochzinsanleihen (High Yield) und Wertpapiere ohne Rating zulässig. Für Anleihen ohne Rating kann ein implizites Emittentenrating herangezogen werden, wenn keine Bewertung durch eine Ratingagentur (Moody's, S&P und Fitch) vorliegt.

Invesco Euro Floating Rate Note UCITS ETF

Anlageziel und -politik
Das Anlageziel des Invesco Euro Floating Rate Note UCITS ETF („der Fonds“) ist es, die Wertentwicklung des Bloomberg Barclays Euro Corporate FRN 500 MM Liquid Bond Index (der „Referenzindex“) abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten zu erzielen.

Der Referenzindex ist dergestalt, dass er die Total-Return-Performance von global emittierten, auf Euro lautenden, variabel verzinslichen Anleihen mit Investment Grade bewertet; Emittenten sind ausschließlich Unternehmen (Industrie- und Versorgungsunternehmen und Finanzinstitute).

Die im Referenzindex enthaltenen Wertpapiere müssen ein Investment-Grade-Rating (Baa3/BBB-/BBB- oder besser) anhand des mittleren Ratings von Moody's, S&P und Fitch aufweisen. Steht nur ein Rating von zwei Agenturen zur Verfügung, wird das niedrigere herangezogen. Wird die Anleihe von nur einer Agentur eingestuft, so wird dieses Rating verwendet. Liegen keine expliziten Ratings für Anleihen vor, können andere Quellen herangezogen werden, um Wertpapiere nach ihrer Bonität zu klassifizieren.

Ausstehender Mindestnennbetrag von 500 Mio. EUR.

Invesco USD Floating Rate Note UCITS ETF

Anlageziel und -politik
Das Anlageziel des Invesco USD Floating Rate Note UCITS ETF („der Fonds“) ist es, die Wertentwicklung des Bloomberg Barclays US Corporate FRN 500 MM Liquid Bond Index (der „Referenzindex“) abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten zu erzielen.

Der Referenzindex soll die Total-Return-Performance von weltweit ausschließlich von Unternehmen (Industrie- und Versorgungsunternehmen sowie Finanzinstituten) begebenen, auf US-Dollar lautenden, variabel verzinslichen Schuldtiteln (Floating Rate Notes) mit Anlagequalität (Investment Grade) abbilden.

Die im Referenzindex enthaltenen Wertpapiere müssen ein Investment-Grade-Rating (Baa3/BBB-/BBB- oder besser) anhand des mittleren Ratings von Moody's, S&P und Fitch aufweisen. Steht nur ein Rating von zwei Agenturen zur Verfügung, wird das niedrigere herangezogen. Wird die Anleihe von nur einer Agentur eingestuft, so wird dieses Rating verwendet. Liegen keine expliziten Ratings für Anleihen vor, können andere Quellen herangezogen werden, um Wertpapiere nach ihrer Bonität zu klassifizieren.

Wertpapiere im Referenzindex müssen einen ausstehenden Mindestnennbetrag von 500 Mio. USD haben.

Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF

Anlageziel und -politik
Das Anlageziel des Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF („der Fonds“) ist es, die Wertentwicklung des iBoxx USD Contingent Convertible Liquid Developed Market AT1 (8/5% Issuer Cap) Index (der „Referenzindex“) abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten zu erzielen.

Der Referenzindex soll die Total-Return-Performance von auf USD lautenden, weltweit von Banken aus Industrieländern emittierten Contingent Convertible Bonds abbilden.

Die im Referenzindex enthaltenen Wertpapiere müssen ein Rating von mindestens einer der drei Ratingagenturen Moody's, S&P oder Fitch haben. Es gibt jedoch keine Mindestratinganforderung.

Damit ein Wertpapier in den Referenzindex aufgenommen wird, muss es einen ausstehenden Mindestnennwert von 750 Mio. USD haben und die Emittenten müssen ein ausstehendes Mindestnominalvolumen von 1 Mrd. in ihrer Landeswährung aufweisen.

Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF

Anlageziel und -politik
Das Anlageziel des Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF („der Fonds") ist es, die Wertentwicklung des Wells Fargo Diversified Hybrid and Preferred Securities Floating and Variable Rate Index (der „Referenzindex") abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten zu erzielen.

Der Referenzindex ist so konzipiert, dass er die Total-Return-Nettoperformance des US-amerikanischen Handelsmarktes für fest und variabel verzinsliche Vorzugsaktien und hybride Wertpapiere nachbildet.

Damit eine Klasse hybrider Wertpapiere oder Vorzugspapiere für die Aufnahme im Referenzindex in Frage kommt, muss sie auf USD lauten und einen Mindestnennwert von 100 Mio. USD oder ein ausstehendes Mindestvolumen von 10 Mio. Anteilen haben sowie eine in den USA angebotene Tranche sein. Diese Klasse von Hybrid- und Vorzugspapieren muss variable oder veränderliche Dividenden oder Kupons zahlen. Variabel verzinsliche Dividenden oder Kupons schwanken im Allgemeinen zu einem vordefinierten Satz über dem Niveau eines Zinssatz-Nettogesamtertragsindex, wie z. B. dem 3-Monats-LIBOR (plus einem Spread). Variable Dividenden oder Kupons werden im Allgemeinen vom Emittenten für einen bestimmten Zeitraum festgelegt (5 oder 10 Jahre). Im Anschluss wird die feste Dividende oder der Kupon in eine variable Dividende oder einen variablen Kupon umgewandelt.

Mindestens 75 % der Klassen von Hybrid- und Vorzugspapieren, die den Referenzindex bilden, müssen ein monatliches Mindesthandelsvolumen von entweder 250.000 Handelseinheiten oder 25 Millionen US-Dollar aufweisen.

Invesco US Treasury Bond UCITS ETF

Anlageziel und -politik
Das Anlageziel des Invesco US Treasury Bond UCITS ETF („der Fonds“) ist es, die Wertentwicklung des Bloomberg Barclays US Treasury Index (der „Referenzindex“) abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten zu erzielen.

Der Referenzindex misst die Total-Return-Performance der vom US-Finanzministerium begebenen, auf US-Dollar lautenden festverzinslichen nominalen Schuldtitel.

Um für die Aufnahme in den Referenzindex qualifiziert zu sein, müssen Kapitalbetrag und Zinsen der infrage kommenden Wertpapiere auf USD lauten. Die im Referenzindex enthaltenen Wertpapiere müssen ein Investment-Grade-Rating (Baa3/BBB-/BBB- oder besser) anhand des mittleren Ratings von Moody's, S&P und Fitch aufweisen. Steht nur ein Rating von zwei Agenturen zur Verfügung, wird das niedrigere herangezogen. Wird die Anleihe von nur einer Agentur eingestuft, so wird dieses Rating verwendet. Liegen keine expliziten Ratings für Anleihen vor, können andere Quellen herangezogen werden, um Wertpapiere nach ihrer Bonität zu klassifizieren. Auf Landeswährung lautende staatliche Emissionen werden anhand des mittleren Ratings der einzelnen Ratingagenturen auf Emittentenebene für sämtliche ausstehenden Anleihen klassifiziert, auch wenn Ratings auf Anleiheebene vorliegen.

Um für die Aufnahme in den Referenzindex qualifiziert zu sein, müssen Anleihen einen ausstehenden Mindestnennbetrag von 300 Mio. USD aufweisen.

Invesco US Treasury Bond 0-1 Year UCITS ETF

Anlageziel und -politik
Das Anlageziel des Invesco US Treasury 0-1 Year UCITS ETF (der „Fonds“) ist es, die Wertentwicklung des Bloomberg Barclays US Treasury Coupons Index (der „Referenzindex“) abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten zu erzielen.

Um das Anlageziel zu erreichen, setzt die Gesellschaft eine Stichprobenstrategie ein („Stichprobenstrategie"). Bei der Nachbildung des Referenzindex wendet der Anlageverwalter die Stichprobenstrategie an, die den Einsatz quantitativer Analysen zur Auswahl von Wertpapieren aus dem Referenzindex anhand von Faktoren umfasst wie der indexgewichteten durchschnittlichen Duration, den Industriesektoren und der Bonität.

Soweit mit seinem Anlageziel vereinbar und im Zusammenhang mit dem Einsatz einer Stichprobenstrategie kann der Fonds auch Wertpapiere halten, die zwar keine Komponenten des Referenzindex sind, aber von ähnlichem Charakter, und deren Risiko-Rendite-Merkmale entweder (a) den Risiko-Rendite-Merkmalen der Komponenten des Referenzindex insgesamt stark ähneln oder (b) deren Berücksichtigung die Qualität der Nachbildung des Referenzindex verbessert oder (c) mit deren künftiger Aufnahme in den Referenzindex gerechnet wird. Der Umfang der Stichproben variiert über die Laufzeit des Fonds in Abhängigkeit von der Höhe des Fondsvermögens, da die Nachbildung bei einem bestimmten Vermögensstand unwirtschaftlich oder undurchführbar sein kann, sowie in Abhängigkeit der Art der Referenzindexkomponenten. Generell wird vorausgesetzt, dass der Fonds weniger als die Gesamtzahl der im Referenzindex erfassten Wertpapiere hält, doch der Anlageverwalter behält sich das Recht vor, so viele Wertpapiere zu halten, wie seiner Ansicht nach nötig sind, um das Anlageziel des Fonds zu erreichen.

Weitere Informationen darüber, wie der Fonds den Referenzindex nachzubilden versucht, sind Abschnitt 4, „Anlageziel und -politik“, des Prospekts zu entnehmen. Der Fonds darf zusätzliche liquide Vermögenswerte besitzen und effiziente Portfoliomanagementtechniken gemäß den Anforderungen der Zentralbank einsetzen.

Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF

Anlageziel und -politik
Das Anlageziel des Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF („der Fonds“) ist es, die Wertentwicklung des Bloomberg Barclays US Treasury 1-3 Year Index (der „Referenzindex“) abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten zu erzielen.

Der Referenzindex misst die Total-Return-Performance von vom US-Finanzministerium begebenen, auf US-Dollar lautenden festverzinslichen nominalen Schuldtiteln. Voraussetzung für die Aufnahme in den Referenzindex ist eine Restlaufzeit der Wertpapiere von mindestens einem Jahr bis unter drei Jahren.

Um für die Aufnahme in den Referenzindex qualifiziert zu sein, müssen Kapitalbetrag und Zinsen der infrage kommenden Wertpapiere auf USD lauten. Die im Referenzindex enthaltenen Wertpapiere müssen ein Investment-Grade-Rating (Baa3/BBB-/BBB- oder besser) anhand des mittleren Ratings von Moody's, S&P und Fitch aufweisen. Steht nur ein Rating von zwei Agenturen zur Verfügung, wird das niedrigere herangezogen. Wird die Anleihe von nur einer Agentur eingestuft, so wird dieses Rating verwendet. Liegen keine expliziten Ratings für Anleihen vor, können andere Quellen herangezogen werden, um Wertpapiere nach ihrer Bonität zu klassifizieren. Auf Landeswährung lautende staatliche Emissionen werden anhand des mittleren Ratings der einzelnen Ratingagenturen auf Emittentenebene für sämtliche ausstehenden Anleihen klassifiziert, auch wenn Ratings auf Anleiheebene vorliegen.

Um für die Aufnahme in den Referenzindex qualifiziert zu sein, müssen Anleihen einen ausstehenden Mindestnennbetrag von 300 Mio. USD aufweisen.

Invesco US Treasury Bond 3-7 Year UCITS ETF

Anlageziel und -politik
Das Anlageziel des Invesco US Treasury Bond 3-7 Year UCITS ETF („der Fonds") ist es, die Wertentwicklung des Bloomberg Barclays US Treasury 3-7 Year Index (der „Referenzindex") abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten zu erzielen.

Der Referenzindex misst die Total-Return-Performance von vom US-Finanzministerium begebenen, auf US-Dollar lautenden festverzinslichen nominalen Schuldtiteln. Voraussetzung für die Aufnahme in den Referenzindex ist eine Restlaufzeit der Wertpapiere von 3 bis 7 Jahren.

Um für die Aufnahme in den Referenzindex qualifiziert zu sein, müssen Kapitalbetrag und Zinsen der infrage kommenden Wertpapiere auf USD lauten. Die im Referenzindex enthaltenen Wertpapiere müssen ein Investment-Grade-Rating (Baa3/BBB-/BBB- oder besser) anhand des mittleren Ratings von Moody's, S&P und Fitch aufweisen. Steht nur ein Rating von zwei Agenturen zur Verfügung, wird das niedrigere herangezogen. Wird die Anleihe von nur einer Agentur eingestuft, so wird dieses Rating verwendet. Liegen keine expliziten Ratings für Anleihen vor, können andere Quellen herangezogen werden, um Wertpapiere nach ihrer Bonität zu klassifizieren. Auf Landeswährung lautende staatliche Emissionen werden anhand des mittleren Ratings der einzelnen Ratingagenturen auf Emittentenebene für sämtliche ausstehenden Anleihen klassifiziert, auch wenn Ratings auf Anleiheebene vorliegen.

Um für die Aufnahme in den Referenzindex qualifiziert zu sein, müssen Anleihen einen ausstehenden Mindestnennbetrag von 300 Mio. USD aufweisen.

Invesco US Treasury Bond 7-10 Year UCITS ETF

Anlageziel und -politik
Das Anlageziel des Invesco US Treasury Bond 7-10 Year UCITS ETF („der Fonds“) ist es, die Wertentwicklung des Bloomberg Barclays US Treasury 7-10 Year Index (der „Referenzindex“) abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten zu erzielen.

Der Referenzindex misst die Total-Return-Performance der vom US-Finanzministerium begebenen, auf US-Dollar lautenden festverzinslichen nominalen Schuldtitel. Voraussetzung für die Aufnahme in den Referenzindex ist eine Restlaufzeit der Wertpapiere von 7 bis 10 Jahren.

Um für die Aufnahme in den Referenzindex qualifiziert zu sein, müssen Kapitalbetrag und Zinsen der infrage kommenden Wertpapiere auf USD lauten. Die im Referenzindex enthaltenen Wertpapiere müssen ein Investment-Grade-Rating (Baa3/BBB-/BBB- oder besser) anhand des mittleren Ratings von Moody's, S&P und Fitch aufweisen. Steht nur ein Rating von zwei Agenturen zur Verfügung, wird das niedrigere herangezogen. Wird die Anleihe von nur einer Agentur eingestuft, so wird dieses Rating verwendet. Liegen keine expliziten Ratings für Anleihen vor, können andere Quellen herangezogen werden, um Wertpapiere nach ihrer Bonität zu klassifizieren. Auf Landeswährung lautende staatliche Emissionen werden anhand des mittleren Ratings der einzelnen Ratingagenturen auf Emittentenebene für sämtliche ausstehenden Anleihen klassifiziert, auch wenn Ratings auf Anleiheebene vorliegen.

Um für die Aufnahme in den Referenzindex qualifiziert zu sein, müssen Anleihen einen ausstehenden Mindestnennbetrag von 300 Mio. USD aufweisen.

Invesco MSCI Europe ESG Leaders Catholic Principles UCITS ETF

Anlageziel und -politik
Das Anlageziel des Invesco MSCI Europe ESG Leaders Catholic Principles UCITS ETF („der Fonds") ist es, die Wertentwicklung des MSCI Europe Select Catholic Principles ESG Leaders 10/40 Index (der „Referenzindex") abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten zu erzielen.

Der Referenzindex ist ein um den Streubesitz adjustierter marktkapitalisierungsgewichteter Index, der die Total-Return-Nettoperformance von Unternehmen abbilden soll, die in Relation zu ihrer Sektorvergleichsgruppe hohe Werte für Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environmental, Social and Governance, „ESG") aufweisen.

Der Referenzindex setzt sich zusammen aus Wertpapieren in Form von Aktien und wird aus dem MSCI Europe Index (dem „übergeordneten Index") aufgebaut. Bei jeder jährlichen Überprüfung des Index wird seine Zusammensetzung neu bewertet, um 50 % um den Streubesitz adjustierte kumulierte Marktkapitalisierung des jeweiligen Sektors des übergeordneten Index anzuvisieren. Der Referenzindex zielt auf Sektorgewichtungen ab, die den relativen Sektorgewichtungen des übergeordneten Index entsprechen, um das systemische Risiko zu begrenzen, das der ESG-Auswahlprozess ins Spiel bringt. Für den Referenzindex werden von MSCI ESG Research LLC bereitgestellte Unternehmensrankings und Research herangezogen. Insbesondere finden für den Referenzindex die folgenden drei Researchprodukte von MSCI ESG Anwendung: MSCI ESG Ratings, MSCI ESG Controversies und MSCI Business Involvement Screening Research.

Bestehende Komponenten des Referenzindex müssen ein Rating von MSCI ESG von über B und einen MSCI ESG Controversies-Wert von über 0 aufweisen, um im Referenzindex zu verbleiben. Unternehmen, die derzeit nicht im Referenzindex erfasst sind, müssen ein Rating von MSCI ESG von über BB und einen MSCI ESG Controversies-Wert von über 3 vorweisen, damit sie zur Aufnahme in den Referenzindex zugelassen werden.

Ausgeschlossen aus dem Referenzindex sind Unternehmen, die an folgenden Aktivitäten beteiligt sind: kontroverse Waffen, zivil genutzte Feuerwaffen, Kernwaffen, Tabak, Alkohol, Glücksspiel, gentechnisch veränderte Organismen, Kernkraft und Kraftwerkskohle.

Der Referenzindex schließt ferner Unternehmen aus, die als nicht den Grundsätzen der katholischen Lehre entsprechend gelten, beurteilt auf der Grundlage ihrer Beteiligung an den folgenden Aktivitäten: Stammzellen, Erwachsenenunterhaltung, konventionelle Waffen, Abtreibung, Verhütung, Tierversuche und Verstöße gegen die Grundsätze der Vereinten Nationen für Menschenrechte im Unternehmenskontext.

Die verbleibenden Wertpapiere des Referenzindex werden proportional zu ihrer um den Streubesitz adjustierten Marktkapitalisierung gewichtet.

Die MSCI 10/40 Index-Methode wird auf die verbleibenden Wertpapiere so angewandt, dass die Gewichtung einer einzelnen Konzerngesellschaft auf 10 % beschränkt wird und die Summe aller Konzerngesellschaften mit einer Gewichtung von über 5 % auf höchstens 40 %.

Invesco MDAX® UCITS ETF

Anlageziel und -politik
Das Anlageziel des Invesco MDAX® UCITS ETF („der Fonds“) ist es, die Wertentwicklung des MDAX® Index (der „Referenzindex“) abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten zu erzielen.

Der Referenzindex setzt sich aus 60 mittelständischen deutschen Aktiengesellschaften aus allen Branchen zusammen, die (basierend auf Marktkapitalisierung und Orderbuchumsatz) direkt auf die 30 großen Unternehmen folgen, welche im DAX® erfasst sind, und misst ihre Total-Return-Nettoperformance. Der Referenzindex wird anhand der Freefloat-Marktkapitalisierung gewichtet. Dabei dürfen auf kein Unternehmen mehr als 10 % des Referenzindex entfallen. Auch ausländische Unternehmen mit geschäftlichem Schwerpunkt in Deutschland können in den Index aufgenommen werden.

Um für die Aufnahme in den Referenzindex infrage zu kommen, müssen Unternehmen (i) aktuell im Prime-Standard-Segment der Deutschen Börse AG (Frankfurter Wertpapierbörse) notiert sein, (ii) fortlaufend im Xetra®-Handel vertreten sein, dem von der Deutschen Börse AG (Frankfurter Wertpapierbörse) betriebenen Markt, (iii) einen Mindeststreubesitz von 10 % aufweisen und (iv) ihren handelsrechtlichen Sitz oder ihre Betriebszentrale in Deutschland haben.

Ausländische Unternehmen, die in den Referenzindex aufgenommen werden möchten, müssen (i) einen eingetragenen Sitz oder ihre Betriebszentrale in Deutschland haben oder (ii) schwerpunktmäßig im Xetra®-Handel vertreten sein (das heißt, mindestens 33 % des Gesamtumsatzes der letzten zwölf Monate müssen auf die EU entfallen) und ihren handelsrechtlichen Sitz in einem EU- oder EFTA-Land haben.

Invesco Elwood Global Blockchain UCITS ETF

Anlageziel und -politik
Das Anlageziel des Invesco Elwood Global Blockchain UCITS ETF („der Fonds“) ist es, die Wertentwicklung des Elwood Blockchain Global Equity Index (der „Referenzindex“) abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten zu erzielen.

Der Referenzindex bildet die Total-Return-Nettoperformance der Unternehmen im Indexuniversum ab, die am Blockchain-Ökosystem teilnehmen.

Das Indexuniversum setzt sich aus 26 Märkten weltweit zusammen, deren Unternehmen daraufhin gefiltert werden, ob sie an Tätigkeiten wie den folgenden beteiligt sind:

(a) Mining-Hardware – Unternehmen, die an der Erzeugung, dem Vertrieb oder der Konfektionierung von Ausrüstung zum Schürfen von Kryptowährungen oder von ähnlichen Komponenten beteiligt sind;

(b) Mining-Technologie – die Entwicklung von Software oder Techniken, die für die Herstellung von Mining-Ausrüstung für den Kryptowährungsschürfprozess eingesetzt werden;

(b) Mining-Betrieb – die Entwicklung von Software oder Techniken, die für die Herstellung von Mining-Ausrüstung für den Kryptowährungsschürfprozess eingesetzt werden;

(d) Energie – das Eigentum an oder die Kontrolle über Energieanlagen mit für die Schürfung von Kryptowährungen geeigneten Merkmalen;

(e) Token-Anlagen – Unternehmen, die mit Kryptowährungen in Zusammenhang stehende Tokens halten oder Rechte an Kryptowährungs-Tokens oder ähnlichen Instrumenten wie einen Investmentfonds, ETF oder Derivatekontrakt halten, die mit Kryptowährungsanlagen in Verbindung stehen;

(f) Blockchain-Finanzdienstleistungen - Unternehmen, die Handels-, Investment-, Consulting- oder sonstige Finanzdienstleistungen im Zusammenhang mit der Blockchain anbieten oder entwickeln;

(g) Blockchain-Zahlungssysteme – der Betrieb oder die Entwicklung von Zahlungssystemen, an denen Blockchain-Technologie beteiligt ist;

(h) Blockchain-Technologielösungen – Entwicklung oder Betrieb gewerblicher Technologielösungen im Zusammenhang mit der Blockchain; und

(i) Blockchain-Consulting- oder Kommunikationsdienstleistungen – Beratungs- oder Consulting-Leistungen zu Technologien im Zusammenhang mit der Blockchain.

Invesco UK Gilt 1-5 Year UCITS ETF

Anlageziel und -politik
Das Anlageziel des Invesco UK Gilt 1-5 Year UCITS ETF („der Fonds“) ist es, die Wertentwicklung des Bloomberg Barclays UK Gilt 1-5 Year Index (der „Referenzindex“) abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten zu erzielen.

Der Referenzindex misst die Total-Return-Nettoperformance von auf GBP lautenden, festverzinslichen öffentlichen Anleihen mit Investment Grade, die vom Vereinigten Königreich emittiert wurden und eine Restlaufzeit von 1 bis 5 Jahren haben.

Der Referenzindex bildet ausschließlich nominale Emissionen des britischen Staates ab. Inflationsindexierte Anleihen sind für die Aufnahme nicht zulässig.

Zur Aufnahme in den Referenzindex ist eine Restlaufzeit der Wertpapiere von 1 bis 5 Jahren erforderlich, Kapital und Zinsen müssen auf GBP lauten, und die im Referenzindex enthaltenen Wertpapiere müssen ein Investment-Grade-Rating (Baa3/BBB-/BBB- oder besser) anhand des mittleren Ratings von Moody's, S&P und Fitch aufweisen. Steht nur ein Rating von zwei Agenturen zur Verfügung, wird das niedrigere herangezogen. Wird die Anleihe von nur einer Agentur eingestuft, so wird dieses Rating verwendet. Liegen keine expliziten Ratings für Anleihen vor, können andere Quellen herangezogen werden, um Wertpapiere nach ihrer Bonität zu klassifizieren.

Um für die Aufnahme in den Referenzindex qualifiziert zu sein, müssen Anleihen einen ausstehenden Mindestnennbetrag von 200 Mio. GBP aufweisen. Von der Bank of England gehaltene Gilts kommen für die Aufnahme in den Referenzindex infrage. Es sind sowohl Anleihen mit fest verzinslichem Kupon als auch Nullkuponemissionen im Referenzindex erfasst.

Invesco UK Gilts UCITS ETF

Anlageziel und -politik
Das Anlageziel des Invesco UK Gilt UCITS ETF („der Fonds“) ist es, die Wertentwicklung des Bloomberg Barclays Sterling Gilt Index (der „Referenzindex“) abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten zu erzielen.

Der Referenzindex misst die Total-Return-Performance von auf GBP lautenden, festverzinslichen öffentlichen Anleihen mit Investment Grade, die von der Regierung des Vereinigten Königreichs emittiert wurden.

Der Referenzindex bildet ausschließlich nominale Emissionen des britischen Staates ab. Inflationsindexierte Anleihen sind für die Aufnahme nicht zulässig. Der Referenzindex ist eine Komponente der folgenden Indizes: Sterling Aggregate, Pan-European Aggregate, Global Aggregate und Global Treasury.

Zur Aufnahme in den Referenzindex ist ungeachtet der Optionalität eine Restlaufzeit der Wertpapiere von mindestens einem Jahr erforderlich, Kapital und Zinsen müssen auf GBP lauten, und die im Referenzindex enthaltenen Wertpapiere müssen ein Investment-Grade-Rating (Baa3/BBB-/BBB- oder besser) anhand des mittleren Ratings von Moody's, S&P und Fitch aufweisen. Steht nur ein Rating von zwei Agenturen zur Verfügung, wird das niedrigere herangezogen. Wird die Anleihe von nur einer Agentur eingestuft, so wird dieses Rating verwendet. Liegen keine expliziten Ratings für Anleihen vor, können andere Quellen herangezogen werden, um Wertpapiere nach ihrer Bonität zu klassifizieren. Auf Landeswährung lautende staatliche Emissionen werden anhand des mittleren Ratings der einzelnen Ratingagenturen auf Emittentenebene für sämtliche ausstehenden Anleihen klassifiziert, auch wenn Ratings auf Anleiheebene vorliegen.

Um für die Aufnahme in den Referenzindex qualifiziert zu sein, müssen Anleihen einen ausstehenden Mindestnennbetrag von 200 Mio. GBP aufweisen. Von der Bank of England gehaltene Gilts kommen für die Aufnahme in den Referenzindex infrage. Es sind sowohl Anleihen mit fest verzinslichem Kupon als auch Nullkuponemissionen im Referenzindex erfasst.

Invesco MSCI World ESG Universal Screened UCITS ETF

Anlageziel und -politik

Das Anlageziel des Invesco MSCI World ESG Universal Screened UCITS ETF („der Fonds") ist es, die Wertentwicklung des MSCI World ESG Universal Select Business Screens Index (der „Referenzindex") abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten zu erzielen.

Der Referenzindex bildet die Total-Return-Nettoperformance von Unternehmen hoher und mittlerer Marktkapitalisierung aus Industrieländern weltweit nach und soll die Wertentwicklung einer Anlagestrategie repräsentieren, die bestrebt ist, durch Anpassungen der um den Streubesitz adjustierten Marktkapitalisierungsgewichtung der Komponenten auf der Grundlage bestimmter ESG-Kennzahlen („Environment, Social, Governance") das Gesamtengagement in denjenigen Unternehmen zu erhöhen, die ein robustes ESG-Profil sowie einen positiven Trend bei der Verbesserung dieses Profils aufweisen. MSCI-ESG-Kennzahlen sind ein Instrument, das zu dem Zweck konzipiert wurde, einen breiten einheitlichen ESG-Datensatz und einfache Kennwerte zu erzeugen, die über ein umfassendes Unternehmensuniversum vergleichbar sind und eingesetzt werden, um das ESG-Profil eines Unternehmens zu beurteilen. ESG-Kennzahlen beinhalten Risikoexposition, Kontroversen, Leistungen und Praktiken und berücksichtigen die folgenden Bereiche: Klimawandel, Naturkapital, Umweltverschmutzung und Abfälle, ökologische Chancen, Humankapital, Produkthaftung, Ablehnung bei Betroffenen und Unternehmensverhalten.

Der Referenzindex wird aus dem MSCI World Index (dem „übergeordneten Index") aufgebaut, wobei im übergeordneten Index erfasste Wertpapiere ausgeschlossen werden, die: 1) vom Indexanbieter nicht auf der Grundlage der ESG-Kennzahlen bewertet oder eingestuft sind; 2) in den vergangenen drei Jahren sehr schwerwiegenden Kontroversen in ESG-Fragen ausgesetzt waren (etwa aufgrund von Verstößen gegen den Global Compact der Vereinten Nationen) oder 3) geschäftlich in einem der folgenden Bereiche tätig sind: kontroverse, konventionelle und nukleare Waffen, Ölsande, Kraftwerkskohle und Tabak.

Anschließend wird jeder zulässigen Wertpapierkomponente eine kombinierte ESG-Bewertung verliehen, welche die Einschätzung des Indexanbieters sowohl in Bezug auf das aktuelle ESG-Rating des Wertpapiers als auch auf den Trend dieses Ratings widerspiegelt, der als die zeitliche Veränderung des ESG-Ratings des Wertpapiers definiert ist (die „kombinierte ESG-Bewertung"). Diese kombinierte ESG-Bewertung wird verwendet, um die zulässigen Wertpapiere auf Basis ihrer um den Streubesitz adjustierten Marktkapitalisierungsgewichtung im übergeordneten Index neu zu gewichten und so die Gewichtung des Referenzindex festzulegen.

Invesco MSCI Europe ESG Universal Screened UCITS ETF

Anlageziel und -politik
Das Anlageziel des Invesco MSCI Europe ESG Universal Screened UCITS ETF („der Fonds") ist es, die Wertentwicklung des MSCI Europe ESG Universal Select Business Screens Index (der „Referenzindex") abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten zu erzielen.

Der Referenzindex bildet die Total-Return-Nettoperformance von Unternehmen hoher und mittlerer Marktkapitalisierung aus Europa nach und soll die Wertentwicklung einer Anlagestrategie repräsentieren, die bestrebt ist, durch Anpassungen der um den Streubesitz adjustierten Marktkapitalisierungsgewichtung der Komponenten auf der Grundlage bestimmter ESG-Kennzahlen („Environment, Social, Governance") das Gesamtengagement in denjenigen Unternehmen zu erhöhen, die ein robustes ESG-Profil sowie einen positiven Trend bei der Verbesserung dieses Profils aufweisen. MSCI-ESG-Kennzahlen sind ein Instrument, das zu dem Zweck konzipiert wurde, einen breiten einheitlichen ESG-Datensatz und einfache Kennwerte zu erzeugen, die über ein umfassendes Unternehmensuniversum vergleichbar sind und eingesetzt werden, um das ESG-Profil eines Unternehmens zu beurteilen. ESG-Kennzahlen beinhalten Risikoexposition, Kontroversen, Leistungen und Praktiken und berücksichtigen die folgenden Bereiche: Klimawandel, Naturkapital, Umweltverschmutzung und Abfälle, ökologische Chancen, Humankapital, Produkthaftung, Ablehnung bei Betroffenen und Unternehmensverhalten.

Der Referenzindex wird aus dem MSCI Europe Index (dem „übergeordneten Index") aufgebaut, wobei im übergeordneten Index erfasste Wertpapiere ausgeschlossen werden, die: 1) vom Indexanbieter nicht auf der Grundlage der ESG-Kennzahlen bewertet oder eingestuft sind; 2) in den vergangenen drei Jahren sehr schwerwiegenden Kontroversen in ESG-Fragen ausgesetzt waren (etwa aufgrund von Verstößen gegen den Global Compact der Vereinten Nationen) oder 3) geschäftlich in einem der folgenden Bereiche tätig sind: kontroverse, konventionelle und nukleare Waffen, Ölsande, Kraftwerkskohle und Tabak.

Anschließend wird jeder zulässigen Wertpapierkomponente eine kombinierte ESG-Bewertung verliehen, welche die Einschätzung des Indexanbieters sowohl in Bezug auf das aktuelle ESG-Rating des Wertpapiers als auch auf den Trend dieses Ratings widerspiegelt, der als die zeitliche Veränderung des ESG-Ratings des Wertpapiers definiert ist (die „kombinierte ESG-Bewertung"). Diese kombinierte ESG-Bewertung wird verwendet, um die zulässigen Wertpapiere auf Basis ihrer um den Streubesitz adjustierten Marktkapitalisierungsgewichtung im übergeordneten Index neu zu gewichten und so die Gewichtung des Referenzindex festzulegen.

Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF

Anlageziel und -politik

Das Anlageziel des Invesco MSCI Europe ESG Universal Screened UCITS ETF („der Fonds") ist es, die Wertentwicklung des MSCI Europe ESG Universal Select Business Screens Index (der „Referenzindex") abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten zu erzielen.

Der Referenzindex bildet die Total-Return-Nettoperformance von Unternehmen hoher und mittlerer Marktkapitalisierung aus den USA nach und soll die Wertentwicklung einer Anlagestrategie repräsentieren, die bestrebt ist durch Anpassungen der um den Streubesitz adjustierten Marktkapitalisierungsgewichtung der Komponenten auf der Grundlage bestimmter ESG-Kennzahlen („**Environment, Social, Governance**") das Gesamtengagement in denjenigen Unternehmen zu erhöhen, die ein robustes ESG-Profil sowie einen positiven Trend bei der Verbesserung dieses Profils aufweisen. MSCI-ESG-Kennzahlen sind ein Instrument, das zu dem Zweck konzipiert wurde, einen breiten einheitlichen ESG-Datensatz und einfache Kennwerte zu erzeugen, die über ein umfassendes Unternehmensuniversum vergleichbar sind und eingesetzt werden, um das ESG-Profil eines Unternehmens zu beurteilen. ESG-Kennzahlen beinhalten Risikoexposition, Kontroversen, Leistungen und Praktiken und berücksichtigen die folgenden Bereiche: Klimawandel, Naturkapital, Umweltverschmutzung und Abfälle, ökologische Chancen, Humankapital, Produkthaftung, Ablehnung bei Betroffenen und Unternehmensverhalten.

Der Referenzindex wird aus dem MSCI USA Index (dem „übergeordneten Index") aufgebaut, wobei im übergeordneten Index erfasste Wertpapiere ausgeschlossen werden, die: 1) vom Indexanbieter nicht auf der Grundlage der ESG-Kennzahlen bewertet oder eingestuft sind; 2) in den vergangenen drei Jahren sehr schwerwiegenden Kontroversen in ESG-Fragen ausgesetzt waren (etwa aufgrund von Verstößen gegen den Global Compact der Vereinten Nationen) oder 3) geschäftlich in einem der folgenden Bereiche tätig sind: kontroverse, konventionelle und nukleare Waffen, Ölsande, Kraftwerkskohle und Tabak.

Anschließend wird jeder zulässigen Wertpapierkomponente eine kombinierte ESG-Bewertung verliehen, welche die Einschätzung des Indexanbieters sowohl in Bezug auf das aktuelle ESG-Rating des Wertpapiers als auch auf den Trend dieses Ratings widerspiegelt, der als die zeitliche Veränderung des ESG-Ratings des Wertpapiers definiert ist (die „kombinierte ESG-Bewertung"). Diese kombinierte ESG-Bewertung wird verwendet, um die zulässigen Wertpapiere auf Basis ihrer um den Streubesitz adjustierten Marktkapitalisierungsgewichtung im übergeordneten Index neu zu gewichten und so die Gewichtung des Referenzindex festzulegen.

Invesco Quantitative Strategies ESG Global Equity Multi-factor UCITS ETF

Anlageziel und -politik
Das Anlageziel des Invesco Quantitative Strategies ESG Global Equity Multi-factor UCITS ETF („der Fonds") ist es, eine über den MSCI World Index (der „Referenzindex") hinausgehende langfristige Rendite zu erreichen, indem er in ein aktiv verwaltetes Portfolio von globalen Aktien investiert, welche die Kriterien für Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (die „ESG-Kriterien") erfüllen.

Der Fonds investiert überwiegend in ein Portfolio aus Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren von Unternehmen aus den weltweiten Industrieländern. Die Wertpapiere werden vom Unteranlageverwalter basierend auf 1) ihrer Erfüllung der ESG-Kriterien der Fonds, 2) ihrer gemäß dem quantitativen Anlagemodell des Unteranlageverwalters ermittelten Attraktivität und 3) ihrer Übereinstimmung zwischen den erwarteten Risikomerkmalen des Portfolios und den Anlagezielen der Fonds ausgewählt.

Invesco Euro Government Bond UCITS ETF

Anlageziel und -politik
Das Anlageziel des Invesco Euro Government Bond UCITS ETF („der Fonds“) ist es, die Wertentwicklung des Bloomberg Barclays Euro Treasury Majors Bond Index (der „Referenzindex“) abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten zu erzielen.

Der Referenzindex soll die Performance des Markts für auf Euro lautende festverzinsliche Staatsanleihen erfassen.

Um für die Aufnahme in den Referenzindex qualifiziert zu sein, müssen Kapitalbetrag und Zinsen der infrage kommenden Wertpapiere auf EUR lauten. Die im Referenzindex enthaltenen Wertpapiere müssen ein Investment-Grade-Rating (Baa3/BBB-/BBB-) oder besser aufweisen, und um im Referenzindex zu verbleiben, müssen die Wertpapiere im Referenzindex als B3/B-/B- oder besser eingestuft sein. Dabei wird das mittlere Rating von Moody's, S&P und Fitch angewendet und das höchste sowie das niedrigste verfügbare Rating ausgeschlossen. Auf Landeswährung lautende staatliche Emissionen werden anhand des langfristigen Länderratings in Landeswährung von Moody's, S&P und Fitch eingestuft. Die voraussichtlichen Ratings bei Emission können herangezogen werden, wenn andere für den Referenzindex infrage kommende Anleihen vom selben Emittenten tatsächlich dasselbe Rating wie das voraussichtliche Rating aufweisen.

Um für die Aufnahme in den Referenzindex qualifiziert zu sein, müssen Anleihen einen ausstehenden Mindestnennbetrag von 300 Mio. EUR aufweisen.

Invesco Euro Government Bond 1-3 Year UCITS ETF

Anlageziel und -politik
Das Anlageziel des Invesco Euro Government Bond 1-3 Year UCITS ETF („der Fonds“) ist es, die Wertentwicklung des Bloomberg Barclays Euro Government Select 1-3 Year Index (der „Referenzindex“) abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten zu erzielen.

Der Referenzindex soll die Total-Return-Performance des Markts für auf Euro lautende festverzinsliche Staatsanleihen mit einer Restlaufzeit zwischen 1 und 3 Jahren erfassen, die emittiert wurden von: Frankreich, Deutschland, Italien, den Niederlanden und Spanien.

Zulässige Währungen: Kapitalbetrag und Zinsen müssen auf EUR lauten.

Qualität: Wertpapiere müssen als B3/B-/B- oder besser eingestuft sein. Dabei wird das mittlere Rating von Moody's, S&P und Fitch angewendet und das höchste sowie das niedrigste verfügbare Rating ausgeschlossen.

Um für die Aufnahme in den Referenzindex qualifiziert zu sein, müssen Kapitalbetrag und Zinsen der infrage kommenden Wertpapiere auf EUR lauten. Die im Referenzindex enthaltenen Wertpapiere müssen als B3/B-/B- oder besser eingestuft sein. Dabei wird das mittlere Rating von Moody's, S&P und Fitch angewendet, nachdem das höchste sowie das niedrigste verfügbare Rating ausgeschlossen wurden. Auf Landeswährung lautende staatliche Emissionen werden anhand des langfristigen Länderratings in Landeswährung von Moody's, S&P und Fitch eingestuft. Die voraussichtlichen Ratings bei Emission können herangezogen werden, wenn andere für den Referenzindex infrage kommende Anleihen vom selben Emittenten tatsächlich dasselbe Rating wie das voraussichtliche Rating aufweisen.

Um für die Aufnahme in den Referenzindex qualifiziert zu sein, müssen Anleihen einen ausstehenden Mindestnennbetrag von 300 Mio. EUR aufweisen.

Invesco Euro Government Bond 3-5 Year UCITS ETF

Anlageziel und -politik
Das Anlageziel des Invesco Euro Government Bond 3-5 Year UCITS ETF ist es, die Wertentwicklung des Bloomberg Barclays Euro Government Select 3-5 Year Index (der „Referenzindex") abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten zu erzielen.

Der Referenzindex soll die Total-Return-Performance des Markts für auf Euro lautende festverzinsliche Staatsanleihen mit Investment Grade mit einer Restlaufzeit zwischen 3 und 5 Jahren erfassen, die emittiert wurden von: Frankreich, Deutschland, Italien, den Niederlanden und Spanien.

Zulässige Währungen: Kapitalbetrag und Zinsen müssen auf EUR lauten.

Qualität: Wertpapiere müssen als B3/B-/B- oder besser eingestuft sein. Dabei wird das mittlere Rating von Moody's, S&P und Fitch angewendet und das höchste sowie das niedrigste verfügbare Rating ausgeschlossen.

Um für die Aufnahme in den Referenzindex qualifiziert zu sein, müssen Kapitalbetrag und Zinsen der infrage kommenden Wertpapiere auf EUR lauten. Die im Referenzindex enthaltenen Wertpapiere müssen als B3/B-/B- oder besser eingestuft sein. Dabei wird das mittlere Rating von Moody's, S&P und Fitch angewendet und das höchste sowie das niedrigste verfügbare Rating ausgeschlossen. Auf Landeswährung lautende staatliche Emissionen werden anhand des langfristigen Länderratings in Landeswährung von Moody's, S&P und Fitch eingestuft. Die voraussichtlichen Ratings bei Emission können herangezogen werden, wenn andere für den Referenzindex infrage kommende Anleihen vom selben Emittenten tatsächlich dasselbe Rating wie das voraussichtliche Rating aufweisen.

Um für die Aufnahme in den Referenzindex qualifiziert zu sein, müssen Anleihen einen ausstehenden Mindestnennbetrag von 300 Mio. EUR aufweisen.

Invesco Euro Government Bond 5-7 Year UCITS ETF

Anlageziel und -politik
Das Anlageziel des Invesco Euro Government Bond 5-7 Year UCITS ETF („der Fonds“) ist es, die Wertentwicklung des Bloomberg Barclays Euro Government Select 5-7 Year Index (der „Referenzindex“) abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten zu erzielen.

Der Referenzindex soll die Total-Return-Performance des Markts für auf Euro lautende festverzinsliche Staatsanleihen mit Investment Grade mit einer Restlaufzeit zwischen 5 und 7 Jahren erfassen, die emittiert wurden von: Frankreich, Deutschland, Italien, den Niederlanden und Spanien.

Zulässige Währungen: Kapitalbetrag und Zinsen müssen auf EUR lauten.

Qualität: Wertpapiere müssen als B3/B-/B- oder besser eingestuft sein. Dabei wird das mittlere Rating von Moody's, S&P und Fitch angewendet und das höchste sowie das niedrigste verfügbare Rating ausgeschlossen.

Um für die Aufnahme in den Referenzindex qualifiziert zu sein, müssen Kapitalbetrag und Zinsen der infrage kommenden Wertpapiere auf EUR lauten. Die im Referenzindex enthaltenen Wertpapiere müssen als B3/B-/B- oder besser eingestuft sein. Dabei wird das mittlere Rating von Moody's, S&P und Fitch angewendet und das höchste sowie das niedrigste verfügbare Rating ausgeschlossen. Auf Landeswährung lautende staatliche Emissionen werden anhand des langfristigen Länderratings in Landeswährung von Moody's, S&P und Fitch eingestuft. Die voraussichtlichen Ratings bei Emission können herangezogen werden, wenn andere für den Referenzindex infrage kommende Anleihen vom selben Emittenten tatsächlich dasselbe Rating wie das voraussichtliche Rating aufweisen.

Um für die Aufnahme in den Referenzindex qualifiziert zu sein, müssen Anleihen einen ausstehenden Mindestnennbetrag von 300 Mio. EUR aufweisen.

Invesco Euro Government Bond 7-10 Year UCITS ETF

Anlageziel und -politik
Das Anlageziel des Invesco Euro Government Bond 7-10 Year UCITS ETF („der Fonds“) ist es, die Wertentwicklung des Bloomberg Barclays Euro Government Select 7-10 Year Index abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten zu erzielen.

Der Referenzindex soll die Total-Return-Performance des Markts für auf Euro lautende festverzinsliche Staatsanleihen mit Investment Grade mit einer Restlaufzeit zwischen 7 und 10 Jahren erfassen, die emittiert wurden von: Frankreich, Deutschland, Italien, den Niederlanden und Spanien.

Zulässige Währungen: Kapitalbetrag und Zinsen müssen auf EUR lauten.

Qualität: Wertpapiere müssen als B3/B-/B- oder besser eingestuft sein. Dabei wird das mittlere Rating von Moody’s, S&P und Fitch angewendet und das höchste sowie das niedrigste verfügbare Rating ausgeschlossen.

Um für die Aufnahme in den Referenzindex qualifiziert zu sein, müssen Kapitalbetrag und Zinsen der infrage kommenden Wertpapiere auf EUR lauten. Die im Referenzindex enthaltenen Wertpapiere müssen als B3/B-/B- oder besser eingestuft sein. Dabei wird das mittlere Rating von Moody’s, S&P und Fitch angewendet, nachdem das höchste sowie das niedrigste verfügbare Rating ausgeschlossen wurden. Auf Landeswährung lautende staatliche Emissionen werden anhand des langfristigen Länderratings in Landeswährung von Moody's, S&P und Fitch eingestuft. Die voraussichtlichen Ratings bei Emission können herangezogen werden, wenn andere für den Referenzindex infrage kommende Anleihen vom selben Emittenten tatsächlich dasselbe Rating wie das voraussichtliche Rating aufweisen.

Um für die Aufnahme in den Referenzindex qualifiziert zu sein, müssen Anleihen einen ausstehenden Mindestnennbetrag von 300 Mio. EUR aufweisen.

Referenzindizes/-strategien:

Name des Fonds	Funktionale Währung	Referenzindex
Invesco Preferred Shares UCITS ETF	USD	BofA Merrill Lynch Diversified Core Plus Fixed Rate Preferred Securities Net Total Return Index
Invesco USD Corporate Bond UCITS ETF	USD	Bloomberg Barclays USD IG Corporate Liquidity Screened Bond Index
Invesco Euro Corporate Bond UCITS ETF	EUR	Bloomberg Barclays Euro Corporate Bond Index
Invesco GBP Corporate Bond ESG UCITS ETF	GBP	Bloomberg Barclays MSCI Sterling Liquid Corporate ESG Weighted Bond Index
Invesco GBP Corporate Bond UCITS ETF	GBP	Bloomberg Barclays Sterling Liquid Corporate Bond Index
Invesco Emerging Markets USD Bond UCITS ETF	USD	Bloomberg Barclays Emerging Markets USD Sovereign Index
Invesco Euro Floating Rate Note UCITS ETF	EUR	Bloomberg Barclays Euro Corporate FRN 500 MM Liquid Bond Index
Invesco USD Floating Rate Note UCITS ETF	USD	Bloomberg Barclays US Corporate FRN 500 MM Liquid Bond Index
Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF	USD	iBoxx USD Contingent Convertible Liquid Developed Market AT1 (8/5% Issuer Cap) Index
Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF	USD	Wells Fargo Diversified Hybrid and Preferred Securities Floating and Variable Rate Index
Invesco US Treasury Bond UCITS ETF	USD	Bloomberg Barclays US Treasury Index
Invesco US Treasury Bond 0-1 Year UCITS ETF	USD	Bloomberg Barclays US Treasury Coupons Index
Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF	USD	Bloomberg Barclays US Treasury 1-3 Year Index
Invesco US Treasury Bond 3-7 Year UCITS ETF	USD	Bloomberg Barclays US Treasury 3-7 Year Index
Invesco US Treasury Bond 7-10 Year UCITS ETF	USD	Bloomberg Barclays US Treasury 7-10 Year Index
Invesco MSCI Europe ESG Leaders Catholic Principles UCITS ETF	EUR	MSCI Europe Select Catholic Principles ESG Leaders 10/40 Index
Invesco MDAX® UCITS ETF	EUR	MDAX® Index
Invesco Elwood Global Blockchain UCITS ETF	USD	Elwood Blockchain Global Equity Index
Invesco UK Gilt 1-5 Year UCITS ETF	GBP	Bloomberg Barclays UK Gilt 1-5 Year Index
Invesco UK Gilts UCITS ETF	GBP	Bloomberg Barclays Sterling Gilt Index
Invesco MSCI World ESG Universal Screened UCITS ETF	USD	MSCI World ESG Universal Select Business Screens Index
Invesco MSCI Europe ESG Universal Screened UCITS ETF	EUR	MSCI Europe ESG Universal Select Business Screens Index
Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF	USD	MSCI USA ESG Universal Select Business Screens Index
Invesco Quantitative Strategies ESG Global Equity Multi-factor UCITS ETF	USD	MSCI World Index
Invesco Euro Government Bond UCITS ETF	EUR	Bloomberg Barclays Euro Treasury Majors Bond Index
Invesco Euro Government Bond 1-3 Year UCITS ETF	EUR	Bloomberg Barclays Euro Government Select 1-3 Year Index
Invesco Euro Government Bond 3-5 Year UCITS ETF	EUR	Bloomberg Barclays Euro Government Select 3-5 Year Index
Invesco Euro Government Bond 5-7 Year UCITS ETF	EUR	Bloomberg Barclays Euro Government Select 5-7 Year Index
Invesco Euro Government Bond 7-10 Year UCITS ETF	EUR	Bloomberg Barclays Euro Government Select 7-10 Year Index

Die oben aufgeführten Referenzindizes gelten für alle Klassen eines Fonds.

Die Liste enthält die 29 aktiven Fonds zum 30. Juni 2020.

Die Performance der Fonds vom 31. Dezember 2019 bis zum 30. Juni 2020 für die bestehenden Fonds und vom Auflegungsdatum bis zum 30. Juni 2020 für die 3 neuen Fonds:

	Währung	Auflegungs-datum	Rendite seit Auflegung* (%)	Index-rendite seit Auflegung (%)	Tracking Difference seit der Auflegung* (%)	Realisierter Tracking Error p.a. seit dem 31.12.2019 ** (%)	Erwarteter Tracking Error p.a. seit dem 31.12.2019 (%)
Invesco Preferred Shares UCITS ETF - Klasse A	USD	28.09.2017	-3,44 %	-4,18 %	0,99 %	0,09 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco Preferred Shares UCITS ETF - Klasse Euro Currency Hedge	USD	13.04.2018	-4,91 %	-3,44 %	-1,20 %	0,07 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco Preferred Shares UCITS ETF - Klasse Swiss Franc Currency Hedge	USD	03.05.2018	-5,04 %	-3,44 %	-1,32 %	0,05 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco Preferred Shares UCITS ETF - Klasse B	USD	10.12.2018	-3,86 %	-4,18 %	0,57 %	0,02 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco USD Corporate Bond UCITS ETF - Klasse A	USD	15.11.2017	5,82 %	5,56 %	0,30 %	0,06 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco USD Corporate Bond UCITS ETF GBP Hedge			4,21 %	5,56 %	-1,29 %	0,07 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco Euro Corporate Bond UCITS ETF - Klasse A	EUR	14.11.2017	-1,19 %	-1,19 %	0,06 %	0,02 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco GBP Corporate Bond ESG UCITS ETF	GBP	25.02.2020	0,01 %	0,03 %	0,01 %	0,06 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco GBP Corporate Bond UCITS ETF	GBP	05.03.2020	0,39 %	0,22 %	0,20 %	0,06 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco Emerging Markets USD Bond UCITS ETF - Klasse A	USD	16.11.2017	-1,91 %	-1,95 %	0,21 %	0,08 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco Euro Floating Rate Note UCITS ETF - Klasse A	EUR	17.05.2018	-1,82 %	-1,54 %	-0,22 %	0,01 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco USD Floating Rate Note UCITS ETF - Klasse A	USD	17.05.2018	-1,34 %	0,09 %	-1,38 %	0,08 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco USD Floating Rate Note UCITS ETF - Klasse Euro Currency Hedge	USD	17.05.2018	-2,39 %	-1,34 %	-0,99 %	0,09 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF - Klasse A	USD	19.06.2018	-1,84 %	-1,34 %	-0,30 %	0,02 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF - Klasse Euro Currency Hedge	USD	25.06.2018	-3,02 %	-1,84 %	-0,99 %	0,09 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF - Klasse GBP hgd Dist Shares	USD	25.09.2018	-4,00 %	-1,84 %	-1,96 %	0,10 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF - Klasse USD Unhgd Dist Shares	USD	25.09.2018	-1,42 %	-1,34 %	0,11 %	0,11 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF - Klasse Swiss Franc Currency Hedge	USD	09.03.2020	-0,12 %	0,22 %	-0,22 %	0,06 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF - Klasse A	USD	03.10.2018	-6,81 %	-7,23 %	0,67 %	0,10 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF - Klasse B	USD	10.12.2018	-6,53 %	-7,23 %	0,95 %	0,07 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco US Treasury Bond UCITS ETF	USD	11.01.2019	8,72 %	8,71 %	0,03 %	0,03 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco US Treasury Bond UCITS ETF GBP Hdg Dist			8,26 %	8,72 %	-0,40 %	0,03 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco US Treasury Bond 0-1 Year UCITS ETF	USD	21.01.2020	1,01 %	1,01 %	0,02 %	0,03 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco US Treasury Bond 0-1 Year UCITS ETF Acc	USD	21.01.2020	1,01 %	1,01 %	0,02 %	0,01 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco US Treasury Bond 0-1 Year UCITS ETF EUR Hdg Dist	USD	30.03.2020	-0,37 %	0,04 %	-0,39 %	0,02 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco US Treasury Bond 0-1 Year UCITS ETF GBP Hdg Dist	USD	21.01.2020	0,65 %	1,01 %	-0,32 %	0,03 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF	USD	11.01.2019	3,00 %	3,01 %	0,01 %	0,02 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF GBP Hdg Dist			2,71 %	3,00 %	-0,23 %	0,03 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco US Treasury Bond 3-7 Year UCITS ETF	USD	11.01.2019	6,98 %	6,99 %	0,02 %	0,03 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco US Treasury Bond 3-7 Year UCITS ETF - Klasse G	USD	13.03.2019	6,43 %	6,98 %	-0,50 %	0,02 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco US Treasury Bond 7-10 Year UCITS ETF	USD	11.01.2019	11,15 %	11,13 %	0,05 %	0,04 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco US Treasury Bond 7-10 Year UCITS ETF - Klasse E	USD	13.03.2019	10,13 %	11,15 %	-0,97 %	0,03 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco US Treasury Bond 7-10 Year UCITS ETF - Klasse G	USD	14.01.2019	10,53 %	11,15 %	-0,57 %	0,04 %	0,01 % - 1,00 %

Die Rendite ist für den im Juni 2020 beendeten Berichtszeitraum angegeben, oder ab dem Auflegungsdatum, falls später.

Die Performance der Fonds vom 31. Dezember 2019 bis zum 30. Juni 2020 für die bestehenden Fonds und vom Auflegungsdatum bis zum 30. Juni 2020 für die 3 neuen Fonds (Fortsetzung):

	Währung	Auflegungs-datum	Rendite seit Auflegung* (%)	Index-rendite seit Auflegung (%)	Tracking Difference seit der Auflegung* (%)	Realisierter Tracking Error p.a. seit dem 31.12.2019 ** (%)	Erwarteter Tracking Error p.a. seit dem 31.12.2019 (%)
Invesco MSCI Europe ESG Leaders Catholic Principles UCITS ETF	EUR	23.01.2019	-11,73 %	-12,01 %	0,43 %	0,07 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco MDAX® UCITS ETF	EUR	11.02.2019	-9,14 %	-8,73 %	-0,32 %	0,01 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco Elwood Global Blockchain UCITS ETF	USD	08.03.2009	10,40 %	11,03 %	-0,31 %	0,11 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco UK Gilt 1-5 Year UCITS ETF	GBP	18.03.2019	1,80 %	1,83 %	-0,01 %	0,01 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco UK Gilts UCITS ETF	GBP	18.03.2019	9,64 %	9,65 %	0,01 %	0,03 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco UK Gilts UCITS ETF Acc			9,62 %	9,65 %	0,00 %	0,02 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco MSCI World ESG Universal Screened UCITS ETF	USD	13.06.2019	-2,91 %	-2,92 %	0,11 %	0,01 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco MSCI Europe ESG Universal Screened UCITS ETF	EUR	13.06.2019	-9,59 %	-9,71 %	0,20 %	0,01 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF	USD	13.06.2019	1,04 %	0,90 %	0,19 %	0,00 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco Quantitative Strategies ESG Global Equity Multi-factor UCITS ETF	USD	30.07.2019					
Invesco Euro Government Bond UCITS ETF	EUR	28.08.2019	2,00 %	2,02 %	0,02 %	0,02 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco Euro Government Bond 1-3 Year UCITS ETF	EUR	28.08.2019	-0,18 %	-0,13 %	0,01 %	0,01 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco Euro Government Bond 3-5 Year UCITS ETF	EUR	28.08.2019	0,35 %	0,39 %	0,01 %	0,02 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco Euro Government Bond 5-7 Year UCITS ETF	EUR	28.08.2019	1,08 %	1,13 %	-0,01 %	0,02 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco Euro Government Bond 7-10 Year UCITS ETF	EUR	28.08.2019	1,98 %	2,02 %	0,01 %	0,02 %	0,01 % - 1,00 %

Sofern nicht anderweitig angegeben, beziehen sich die vorstehenden Angaben auf die Anteile der Klasse A.

** Einschließlich Gebühren.*
*** Die höher als erwarteten realisierten Tracking Errors wurden in erster Linie auf die Auswirkungen der Quellensteuer und das zukünftige Basisrisiko zurückgeführt.*

Die Rendite ist für den im Juni 2020 beendeten Berichtszeitraum angegeben, oder ab dem Auflegungsdatum, falls später.

Der realisierte Tracking Error und die realisierte Tracking Difference entsprechen den Erwartungen. Die Tracking Difference zwischen dem Fonds und dem Referenzindex bzw. der Referenzstrategie ist hauptsächlich auf die Managementgebühr zurückzuführen.

	Gesamt-Fonds-Rendite	Indexrendite (MasterKlasse für abgesicherte Anteilsklassen)	TER-Auswirkung (Gebührendifferential für abgesicherte Anteilsklassen)	Tracking Difference (Rendite des Fonds abzgl. Benchmark-rendite)	Tracking Error (Geschäftsjahr)	Ziel-TE
Invesco Preferred Shares UCITS ETF	-3,44 %	-4,18 %	-0,25 %	0,99 %	0,09 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco Euro Corporate Bond UCITS ETF	-1,19 %	-1,19 %	-0,05 %	0,06 %	0,02 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco USD Corporate Bond UCITS ETF	5,82 %	5,56 %	-0,05 %	0,30 %	0,06 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco GBP Corporate Bond ESG UCITS ETF	0,01 %	0,03 %	-0,03 %	0,01 %	0,06 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco GBP Corporate Bond UCITS ETF	0,39 %	0,22 %	-0,03 %	0,20 %	0,06 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco Emerging Markets USD Bond UCITS ETF	-1,91 %	-1,95 %	-0,17 %	0,21 %	0,08 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco Euro Floating Rate Note UCITS ETF	-1,82 %	-1,54 %	-0,06 %	-0,22 %	0,01 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco USD Floating Rate Note UCITS ETF	-1,34 %	0,09 %	-0,05 %	-1,38 %	0,08 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF	-1,84 %	-1,34 %	-0,19 %	-0,30 %	0,02 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF	-6,81 %	-7,23 %	-0,25 %	0,67 %	0,10 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco US Treasury Bond UCITS ETF	8,72 %	8,71 %	-0,03 %	0,03 %	0,03 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco US Treasury Bond 0-1 Year UCITS ETF	1,01 %	1,01 %	-0,03 %	0,02 %	0,03 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF	3,00 %	3,01 %	-0,03 %	0,01 %	0,02 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco US Treasury Bond 3-7 Year UCITS ETF	6,98 %	6,99 %	-0,03 %	0,02 %	0,03 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco US Treasury Bond 7-10 Year UCITS ETF	11,15 %	11,13 %	-0,03 %	0,05 %	0,04 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco MSCI Europe ESG Leaders Catholic Principles UCITS ETF	-11,73 %	-12,01 %	-0,15 %	0,43 %	0,07 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco MDAX® UCITS ETF	-9,14 %	-8,73 %	-0,09 %	-0,32 %	0,01 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco Elwood Global Blockchain UCITS ETF	10,40 %	11,03 %	-0,32 %	-0,31 %	0,11 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco UK Gilts UCITS ETF	9,64 %	9,65 %	-0,03 %	0,01 %	0,03 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco UK Gilt 1-5 Year UCITS ETF	1,80 %	1,83 %	-0,03 %	-0,01 %	0,01 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco MSCI Europe ESG Universal Screened UCITS ETF	-9,59 %	-9,71 %	-0,08 %	0,20 %	0,01 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF	1,04 %	0,90 %	-0,04 %	0,19 %	0,00 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco MSCI World ESG Universal Screened UCITS ETF	-2,91 %	-2,92 %	-0,09 %	0,11 %	0,01 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco Euro Government Bond UCITS ETF	2,00 %	2,02 %	-0,05 %	0,02 %	0,02 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco Euro Government Bond 1-3 Year UCITS ETF	-0,18 %	-0,13 %	-0,05 %	0,01 %	0,01 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco Euro Government Bond 3-5 Year UCITS ETF	0,35 %	0,39 %	-0,05 %	0,01 %	0,02 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco Euro Government Bond 5-7 Year UCITS ETF	1,08 %	1,13 %	-0,05 %	-0,01 %	0,02 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco Euro Government Bond 7-10 Year UCITS ETF	1,98 %	2,02 %	-0,05 %	0,01 %	0,02 %	0,01 % - 1,00 %

Halbjahresabschluss der Gesellschaft
Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Halbjahresabschluss der Gesellschaft für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020

Gesamtergebnisrechnung

	Anm.	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 EUR	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 EUR
Ertrag			
Dividendenerträge	3	10.791.157	13.421.462
Zinserträge	3	14.747	363.848
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	3	597.950	-
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	3	39.947.550	22.736.133
Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	35.642.705	85.242.297
Gesamtanlageertrag		**86.994.109**	**121.763.740**
Betriebliche Aufwendungen	5	(3.780.927)	(2.592.672)
Nettoertrag		**83.213.182**	**119.171.068**
Finanzierungskosten			
Ausschüttungen	1(k)	(30.829.747)	(17.749.958)
Zinsaufwand		(180.478)	(411.399)
Gewinn vor Steuern für den Berichtszeitraum		**52.202.957**	**101.009.711**
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(1.231.626)	(1.764.782)
Gewinn für den Berichtszeitraum		**50.971.331**	**99.244.929**
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		**50.971.331**	**99.244.929**

Außer der Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile der Gesellschaft zuzurechnenden Nettovermögens gibt es im Berichtszeitraum keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Bestimmung der Ergebnisse des Berichtszeitraums beziehen sich alle obigen Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Halbjahresabschluss der Gesellschaft zum 30. Juni 2020

Bilanz

	Anm.	Zum 30. Juni 2020 EUR	Zum 31. Dezember 2019 EUR
Umlaufvermögen			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1(c)	3.560.276.733	4.021.387.627
Finanzinstrumente			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	7	1.572.761	1.667.578
Von Maklern fällige Salden		393.542	314.638
Forderungen aus Dividendenerträgen	9	816.653	1.697.706
Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	9	21.120.748	25.900.976
Forderungen aus Schwankungsmargen	9	278	97
Aufgelaufene Erträge und sonstige Forderungen	9	93.120	1.102.802
Umlaufvermögen insgesamt		**3.584.273.835**	**4.052.071.424**
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		(2.010.504)	(1.057.850)
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten			
Überziehungskredite	8	(338.815)	(83.803)
An Makler fällige Salden		(295.548)	(1.670.035)
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	10	(571.759)	(920.099)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		**(3.216.626)**	**(3.731.787)**
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		**3.581.057.209**	**4.048.339.637**

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Halbjahresabschluss der Gesellschaft zum 30. Juni 2020

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 EUR	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 EUR
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	**4.048.339.637**	**458.229.662**
Nominelle Wechselkursbereinigung*	2.510.364	(13.856.032)
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	50.971.331	99.244.929
Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge	1.552.669.991	2.112.239.014
Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge	(2.073.434.114)	(182.519.822)
(Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen	**(520.764.123)**	**1.929.719.192**
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	**3.581.057.209**	**2.473.337.751**

** Die nominelle Wechselkursbereinigung entsteht aus der Umrechnung des anfänglichen Nettovermögens zu den Wechselkursen am Ende des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2020, aus der Gesamtergebnisrechnung, die zu durchschnittlichen Wechselkursen umgerechnet wird, wobei der Endsaldo der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten zu den am 30. Juni 2020 geltenden Wechselkursen umgerechnet wurde.*

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Halbjahresabschluss der Gesellschaft für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020

Kapitalflussrechnung

	Anm.	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 EUR	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 EUR
Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit			
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		3.338.336.515	595.485.935
Kauf von Anlagen		(2.769.105.335)	(2.515.751.638)
Realisierte Verluste aus Futures		(25.212)	-
Realisierte Verluste aus Devisentransaktionen		(75.895.281)	(38.059.769)
Nicht realisierte Verluste aus Devisentransaktionen		(395)	(1.387)
Erhaltene Dividendenerträge		11.689.842	12.151.255
Vereinnahmte Zinsen		14.747	363.848
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften		1.626.729	-
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten		51.621.074	12.798.375
Forderungen aus Schwankungsmargen		(184)	-
Von Maklern fällige Salden		(84.622)	2.801.653
An Makler fällige Salden		(1.394.361)	23.795.474
Gezahlte Managementgebühren		(4.132.864)	(2.196.803)
Sonstige Verbindlichkeiten		1.294	3.498
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(1.231.626)	(1.764.782)
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit		**551.420.321**	**(1.910.374.341)**
Cashflows aus Finanzierungstätigkeit			
Gezahlte Ausschüttungen		(30.829.747)	(17.749.958)
Zinsaufwand		(180.478)	(411.399)
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen		1.552.669.991	2.087.006.601
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer Anteile		(2.073.434.114)	(182.519.822)
Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus Finanzierungstätigkeit		**(551.774.348)**	**1.886.325.422**
Nettoabnahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		**(354.027)**	**(24.048.919)**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		1.583.775	5.488.705
Kursgewinne aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		4.198	220.562
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente/Überziehungskredite am Ende des Berichtszeitraums	**7**	**1.233.946**	**(18.339.652)**

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

A) Grundlage der Erstellung

Dieser Halbjahresabschluss wurde in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards (IFRS) und den Interpretationen des International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC), die jeweils von der Europäischen Union (EU) übernommen wurden, und den Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften (betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) von 2011 in ihrer jeweils gültigen Fassung (die „OGAW-Vorschriften") und den Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations von 2019 (in ihrer jeweils gültigen Fassung) (die „OGAW-Vorschriften der Zentralbank") aufgestellt. Der Halbjahresabschluss wird nach dem Anschaffungskostenprinzip erstellt, modifiziert durch die erfolgswirksame Neubewertung der gehaltenen finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert. Die wesentlichen Bilanzierungsgrundsätze werden nachstehend beschrieben.

Die Erstellung von Abschlüssen gemäß den IFRS, wie sie in der EU anzuwenden sind, erfordert bestimmte kritische Schätzungen und Annahmen, welche die zum Bilanzstichtag angegebenen Beträge von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten und die ausgewiesenen Beträge von Erträgen und Aufwendungen im Berichtszeitraum beeinflussen. Obwohl diesen Schätzungen Beträge, Ereignisse oder Handlungen nach bestem Wissen des Managements zugrunde gelegt werden, können die tatsächlichen Ergebnisse von diesen Schätzungen abweichen.

Die Bereiche, die ein höheres Urteilsvermögen verlangen oder von höherer Komplexität sind, oder Bereiche, in denen Annahmen und Schätzungen wesentlich für den Abschluss sind, sind in den Anmerkungen 1 C), Abs. (iii) und 1 D) offen gelegt.

International Financial Reporting Standards (IFRS)

In diesem Mit Ausnahme der nachstehenden Bestimmungen werden in diesem Halbjahresbericht und ungeprüften Abschluss werden die gleichen Rechnungslegungsvorschriften und Berechnungsmethoden angewandt wie im geprüften Jahresabschluss nach IFRS für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019. Es gibt keine Standards, Interpretationen oder Änderungen von bestehenden Standards, die noch nicht gelten, bei denen aber eine wesentliche Auswirkung auf die Gesellschaft zu erwarten wäre.

Der ungeprüfte Halbjahresabschluss sollte in Verbindung mit dem geprüften Jahresabschluss für das am 31. Dezember 2019 endende Geschäftsjahr gelesen werden.

B) Fremdwährungsumrechnung

Funktionale Währung und Darstellungswährung

Der Verwaltungsrat betrachtet den Euro als die Währung, die am zuverlässigsten die ökonomischen Wirkungen zugrunde liegender Transaktionen, Ereignisse und Bedingungen repräsentiert.

Der Abschluss der Gesellschaft wird in Euro dargestellt, der sowohl die funktionale Währung als auch die Darstellungswährung ist.

Die funktionale Währung eines jeden Fonds ist auf den Seiten 3 und 4 angegeben.

Transaktionen und Salden

Devisengewinne und -verluste aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten werden zusammen mit anderen Änderungen im Zeitwert ausgewiesen. Nettowährungsgewinne/(-verluste) sind Nettodevisengewinne und -verluste aus anderen monetären finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten als die, die als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert klassifiziert sind.

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze (Fortsetzung)

B) Fremdwährungsumrechnung

Transaktionen und Salden

Auf andere Währungen als die funktionale Währung des Fonds lautende Vermögenswerte und Verbindlichkeiten sind zu dem am 30. Juni 2020 geltenden Wechselkurs umgerechnet worden. Transaktionen in Fremdwährungen werden zu dem am Datum der Transaktion geltenden Wechselkurs in Euro umgerechnet. Alle Gewinne und Verluste aus Fremdwährungen werden bei der Ermittlung des Ergebnisses des Berichtszeitraums in der Gesamtergebnisrechnung unter Nettogewinnen/(-verlusten) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten erfasst.

Die folgenden Wechselkurse wurden zur Umrechnung von Anlagen, Vermögenswerten und Verbindlichkeiten in die funktionale Währung der Gesellschaft angewandt:

EUR	30. Juni 2020	31. Dezember 2019	30. Juni 2019
Pfund Sterling	0,909008	0,847314	0,894775
US-Dollar	1,123170	1,122500	1,138780

GBP	30. Juni 2020	31. Dezember 2019	30. Juni 2019
Euro	1,100100	1,180199	1,117600
US-Dollar	1,235600	1,324750	1,272700

USD	30. Juni 2020	31. Dezember 2019	30. Juni 2019
Euro	0,890337	0,890885	0,878133
Pfund Sterling	0,809323	0,754859	0,785731

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 betrugen die für die Umrechnung der Gesamtbeträge der Gesellschaft in Euro verwendeten durchschnittlichen Wechselkurse 0,874567 für das britische Pfund und 1,101580 für den US-Dollar.

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 betrugen die für die Umrechnung der Gesamtbeträge der Gesellschaft in Euro verwendeten durchschnittlichen Wechselkurse 0,873094 für das britische Pfund und 1,129502 für den US-Dollar.

C) Finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

(i) Klassifizierung

IFRS 9 legt drei mögliche Kategorien von finanziellen Vermögenswerten fest. Diese sind fortgeführte Anschaffungskosten, erfolgsneutraler Zeitwert (Fair Value Through Other Comprehensive Income, FVTOCI) und erfolgswirksamer Zeitwert (Fair Value Through Profit and Loss, FVTPL). Die Klassifizierung von finanziellen Vermögenswerten nach IFRS 9 basiert im Allgemeinen auf dem Geschäftsmodell, in dem ein finanzieller Vermögenswert verwaltet wird, und seine Eigenschaften in Bezug auf vertraglich festgelegte Zahlungsströme.

Ein Schuldinstrument wird über das Gesamtergebnis zum beizulegenden Zeitwert bewertet, wenn das Ziel des Geschäftsmodells darin besteht, den finanziellen Vermögenswert sowohl zur Vereinnahmung von vertraglichen Zahlungsströmen aus SPPI als auch zu deren Verkauf zu halten. Alle anderen Schuldinstrumente müssen erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert erfasst werden. Ein Rechtssubjekt kann jedoch bei der erstmaligen Erfassung einen finanziellen Vermögenswert unwiderruflich als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet definieren, wenn dadurch Inkongruenzen bei der Bewertung oder beim Ansatz beseitigt oder deutlich verringert werden.

Gemäß IFRS 9 wird ein Portfolio von finanziellen Vermögenswerten, das verwaltet wird und dessen Wertentwicklung auf Zeitwertgrundlage bewertet wird, weder gehalten, um vertragliche Zahlungsströme zu vereinnahmen, noch, um sowohl vertragliche Zahlungsströme zu vereinnahmen als auch finanzielle Vermögenswerte zu veräußern. Die Gesellschaft ist primär auf die Informationen zum beizulegenden Zeitwert konzentriert und nutzt diese Informationen für die Bewertung der Wertentwicklung der Anlagen und zur Entscheidungsfindung. Des Weiteren wird ein Portfolio von finanziellen Vermögenswerten, das der Definition von „zu Handelszwecken gehalten" entspricht, weder gehalten, um vertragliche Zahlungsströme zu vereinnahmen, noch, um sowohl vertragliche Zahlungsströme zu vereinnahmen als auch finanzielle Vermögenswerte zu veräußern. Bei solchen Portfolios findet die Vereinnahmung vertraglicher Zahlungsströme lediglich im Zusammenhang mit dem Erreichen des Ziels des Geschäftsmodells statt. Folglich werden derartige Portfolios von finanziellen Vermögenswerten erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (FVTPL).

Die Buchwerte von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten, aufgelaufenen Zinserträgen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Vermögenswerten, von/an Makler(n) fälligen Beträgen, aufgelaufenen Managementgebühren und zahlbaren Ausschüttungen entsprechen aufgrund des unmittelbaren oder kurzfristigen Charakters dieser Finanzinstrumente annähernd dem beizulegenden Zeitwert.

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze (Fortsetzung)

C) Finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

(i) Klassifizierung (Fortsetzung)

Die finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Gesellschaft werden beim Erstansatz zu ihrem Transaktionspreis erfasst und nach dem Erstausweis zum beizulegenden Zeitwert bewertet. Aus Änderungen im Zeitwert der Kategorie „Finanzielle Vermögenswerte oder finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet" resultierende Gewinne und Verluste werden in der Gesamtergebnisrechnung in dem Berichtszeitraum ausgewiesen, in dem sie entstehen.

Finanzielle Vermögenswerte, die als Kredite und Forderungen kategorisiert waren, beinhalteten Bankguthaben, die in der Regel kurzfristiger Natur sind.

Finanzielle Verbindlichkeiten, die nicht erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet wurden, umfassen Verbindlichkeiten aus gekauften Wertpapieren, Verbindlichkeiten aus Rücknahmen, Verbindlichkeiten aus Ausschüttungen, Kontokorrentkredite, Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie finanzielle Verbindlichkeiten aus rückzahlbaren Anteilen.

Alle Anlagen des Fonds werden zum 30. Juni 2020 und zum 31. Dezember 2019 als finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten klassifiziert, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden.

(ii) Ansatz, Ausbuchung und Bewertung

Marktübliche Käufe und Verkäufe von finanziellen Vermögenswerten werden am Handelstag erfasst. Ab diesem Datum werden alle aus Änderungen im beizulegenden Zeitwert der finanziellen Vermögenswerte oder finanziellen Verbindlichkeiten entstehenden Gewinne oder Verluste erfasst.

Die Gesellschaft erfasst finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten an dem Tag, an dem sie in die vertraglichen Bestimmungen des Instruments eintritt und alle wesentlichen Rechte und der Anspruch auf die Leistungen aus den Vermögenswerten oder Verbindlichkeiten und die mit diesen Leistungen verbundenen Risiken auf die Gesellschaft übergegangen sind. Die Gesellschaft bucht finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten aus, wenn sämtliche dieser Leistungen und Risiken von der Gesellschaft übertragen wurden. Anlagetransaktionen werden am Datum des Geschäftsabschlusses gebucht. Realisierte Gewinne und Verluste basieren für alle Fonds auf der hohen Kostenmethode.

Die Folgebewertung sämtlicher erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewertenden finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten erfolgt zum beizulegenden Zeitwert. Aus Änderungen im Zeitwert der Kategorie „Finanzielle Vermögenswerte oder finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet" resultierende Gewinne und Verluste werden in den Gesamtergebnisrechnungen mit anderen Nettoveränderungen im Zeitwert von erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten im Berichtszeitraum ausgewiesen, in der sie entstehen.

(iii) Bewertung von Anlagen

Die Bestimmung des beizulegenden Zeitwerts erfolgt nach dem erstmaligen Ansatz wie folgt:

Börsennotierte Anlagen

Der beizulegende Zeitwert von Anlagen, die an einem Markt oder einer Börse notiert oder gehandelt werden, basiert auf notierten Kursen, bei denen es sich für die Zwecke des Halbjahresabschlusses um den zuletzt gehandelten Marktpreis für hybride Kapitalinstrumente und Aktien und den Geldkurs für Schuldtitel handelt, zu denen Unternehmens- und Staatsanleihen zählen.

Aus der Veräußerung von Anlagen im Geschäftsjahr realisierte Gewinne oder Verluste und nicht realisierte Gewinne oder Verluste von am Ende des Geschäftsjahrs gehaltenen Anlagen sind in der Gesamtergebnisrechnung unter Nettogewinnen/(-verlusten) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten enthalten.

Die festverzinslichen Wertpapiere aller Teilfonds wurden zum bewerteten Geldkurs (Evaluated Bid) bepreist. Hiervon ausgenommen war nur der Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF, der im Berichtszeitraum zum bewerteten Mittelkurs (Evaluated Mid) bepreist wurde.

Ein Devisentermingeschäft beinhaltet die Verpflichtung, eine bestimmte Währung zu einem zukünftigen Zeitpunkt zu einem zum Zeitpunkt des Vertragsabschlusses festgelegten Preis zu kaufen oder zu verkaufen. Devisentermingeschäfte werden unter Bezugnahme auf den Terminkurs bewertet, zu dem zum Bewertungsstichtag ein neuer Terminkontrakt mit gleicher Größe und Laufzeit abgeschlossen werden könnte. Der nicht realisierte Gewinn oder Verlust aus offenen Devisentermingeschäften wird als Differenz zwischen dem Kontraktkurs und dem Terminpreis berechnet und in der Gesamtergebnisrechnung erfasst.

(iv) Saldierung von Finanzinstrumenten

Finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten werden saldiert und als Nettobetrag in der Bilanz angegeben, wenn ein Rechtsanspruch darauf besteht, die erfassten Beträge miteinander zu verrechnen, und die Absicht besteht, entweder den Ausgleich auf Nettobasis herbeizuführen oder gleichzeitig mit der Verwertung der betreffenden Vermögenswerte die dazugehörige Verbindlichkeit abzulösen. Weder zum 30. Juni 2020 noch zum 31. Dezember 2019 ist eine solche Saldierung erfolgt.

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze (Fortsetzung)

D) Kritische Bilanzschätzungen und Annahmen

Das Management nimmt Schätzungen und Annahmen bezüglich der Zukunft vor. Die daraus resultierenden rechnungslegungsrelevanten Schätzungen entsprechen per Definition selten den tatsächlichen Ergebnissen. Es gab keine Schätzungen und Annahmen, aufgrund derer ein wesentliches Risiko besteht, dass zum Ende des nächsten Berichtszeitraums wesentliche Anpassungen der Buchwerte von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten vorgenommen werden müssen.

Sämtliche finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten der Fonds wurden zum Zweck gehalten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehandelt zu werden.

Die Anwendung von IFRS 9 und die Klassifizierung finanzieller Vermögenswerte als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet ist eine wesentliche Ermessensentscheidung des Managements.

Schuldtitel
Der beizulegende Zeitwert von Schuldtiteln basiert auf den bewerteten Mittelkursen am Bilanzstichtag. Die festverzinslichen Wertpapiere des Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF und werden zu bewerteten Mittelkursen bepreist. Die Marktkurse werden von seriösen Preisdiensten bezogen. Die Gesellschaft beurteilt die Quantität und Qualität der herangezogenen Preisquellen mit Bedacht. Steht kein Marktkurs zur Verfügung, ermittelt die Gesellschaft den beizulegenden Zeitwert anhand von Bewertungstechniken. Zu solchen Bewertungstechniken zählen der Einsatz vergleichbarer aktueller Transaktionen unter unabhängigen Dritten, die Bezugnahme auf andere, im Wesentlichen gleiche Instrumente, Discounted-Cashflow-Analysen und sonstige Bewertungstechniken, die von Marktteilnehmern eingesetzt werden. Weder am Ende des laufenden noch am Ende des vorangegangenen Zeitraums gab es anhand solcher Bewertungstechniken bewertete Schuldtitel.

E) Gebühren und Kosten

Laut Prospekt wurden die Managementgebühren in der Gesamtergebnisrechnung nach dem Konzept der Periodenabgrenzung belastet. Außer den Managementgebühren wurden alle Gebühren und Kosten der Fonds, inklusive der an den Anlageverwalter, die Verwahrstelle, den Administrator, den Abschluss- und Berichtsprüfer und die Verwaltungsratsmitglieder zu zahlenden Gebühren, von der Verwaltungsgesellschaft (oder bis zum 22. August 2019 dem Promoter) gezahlt.

F) Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

Zum 30. Juni 2020 und 31. Dezember 2019 wurden die liquiden Mittel in sämtlichen Fonds bei The Bank of New York Mellon SA/NV, Niederlassung Dublin. Einzelheiten sind in der Anmerkung Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente des Abschlusses der einzelnen Fonds angegeben.

G) Rückkaufbare Anteile

Rückkaufbare Anteile sind auf Wunsch der Anteilsinhaber zurückzunehmen und werden als finanzielle Verbindlichkeiten ausgewiesen. Alle Ausschüttungen auf diese Anteile werden in der Gesamtergebnisrechnung als Finanzierungskosten erfasst.

H) Zeitwert des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

Gemäß den Bestimmungen des Prospekts und der Prospektnachträge werden Schuldtitel, die sich aus Unternehmens- und Staatsanleihen zusammensetzen, zwecks Ermittlung des Nettoinventarwerts je Anteil für Zeichnungen und Rücknahmen und für verschiedene Gebührenberechnungen zum Geldkurs und hybride Kapitalinstrumente zum letztgehandelten Preis am Bewertungstag angegeben.

I) Segmentberichterstattung

Die Berichterstattung für die Geschäftssegmente erfolgt im Einklang mit der internen Berichterstattung, die vom Chief Operating Decision Maker („CODM“) angewandt wird. Als CODM, der für die Ressourcen-Allokation und die Beurteilung der Performance des Geschäftssegments zuständig ist, wurde der Verwaltungsrat benannt. Der Verwaltungsrat nimmt für die Gesellschaft die strategische Ressourcen-Allokation vor. Jeder Fonds wird als ein separates Geschäftssegment verwaltet.

J) Bewertungszeitpunkt

Der Bewertungszeitpunkt, der für die Zwecke des Halbjahresabschlusses verwendet wird, ist der Bewertungszeitpunkt zum 30. Juni 2020.

Der Bewertungszeitpunkt für das Vergleichsjahr, der für die Zwecke des Abschlusses verwendet wird, ist der Bewertungszeitpunkt zum 31. Dezember 2019, dem letzten Geschäftstag dieses Geschäftsjahres.

K) Ausschüttungen

Die Ausschüttungsvereinbarungen in Bezug auf die einzelnen Fonds werden vom Verwaltungsrat zum Zeitpunkt der Auflegung des jeweiligen Fonds festgelegt. Nähere Einzelheiten hierzu sind gegebenenfalls im jeweiligen Prospektnachtrag dargelegt.

Nach der Satzung ist der Verwaltungsrat berechtigt, diejenigen Dividenden in Bezug auf Anteilsklassen zu den Zeiten zu beschließen und auszuschütten, wie er dies für angebracht hält und wie dies aus den Gewinnen des jeweiligen Fonds gerechtfertigt erscheint, wobei es sich bei den Gewinnen um (i) die aufgelaufenen Erträge (die sich aus allen angefallenen Erträgen einschließlich Zinsen und Dividenden zusammensetzen) abzüglich Aufwendungen und/oder (ii) die realisierten und nicht realisierten Kapitalgewinne aus der Veräußerung/Bewertung von Anlagen und anderen Fonds abzüglich der realisierten und nicht realisierten aufgelaufenen Kapitalverluste des jeweiligen Fonds und/oder des Kapitals des jeweiligen Fonds handelt. Wenn die Dividenden aus dem Kapital des jeweiligen Fonds gezahlt werden, wird dies im diesbezüglichen Prospektnachtrag angegeben.

Die Summe aller Ausschüttungen der Gesellschaft sollte nicht isoliert betrachtet werden. Sie ist lediglich eine Konsolidierung der Fonds. Ausschüttungen sollten auf Ebene der Fonds betrachtet werden. Auf Ebene der Gesellschaft hat es keine Überausschüttung gegeben.

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze (Fortsetzung)

L) Dividendenerträge

Dividenden werden jeweils zu dem Datum, an dem die Wertpapiere „ex Dividende" notieren, erfolgswirksam in der Gesamtergebnisrechnung erfasst. Dividendenerträge werden brutto vor nicht erstattungsfähigen Quellensteuern gezeigt, die in der Gesamtergebnisrechnung separat und netto vor steuerlichen Freibeträgen ausgewiesen werden. Erstattungsfähige Steuern werden gegebenenfalls auf Zahlungseingangsbasis verbucht.

M) Transaktionskosten

Transaktionskosten sind Kosten, die anfallen, um finanzielle Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu kaufen. Sie beinhalten Gebühren und Provisionen für Vermittler, Berater, Makler oder Händler. Transaktionskosten werden dann, wenn sie anfallen, als Teil der Kosten für diese Käufe berücksichtigt.

N) Zinserträge und Zinsen erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerten/Forderungen aus Zinserträgen und Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten

Die Zinserträge werden auf zeitanteiliger Basis mit der Effektivzinsmethode ausgewiesen. Zinserträge beinhalten Zinsen aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten.

Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Vermögenswerten („FVTPL") werden auf Effektivzinsbasis abgegrenzt und in der Gesamtergebnisrechnung erfasst. Die Zinsen auf Wertpapiere beinhalten die Zins- und Disagioerträge (abzüglich Agio), die sich aus der Differenz zwischen dem Nominalwert und den Anschaffungskosten einschließlich des Disagios aus der Erstausgabe ergeben.

Zinsen aus dem Halten von Finanzanlagen werden in der Gesamtergebnisrechnung als Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Vermögenswerten ausgewiesen, während Zinsen, die dem Fonds zustehen, in der Bilanz als Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Vermögenswerten ausgewiesen werden.

O) Von/an Makler(n) fällige Salden

Von/an Makler(n) fällige Beträge stellen Verbindlichkeiten bei einem Kauf und Forderungen bei einem Verkauf von Wertpapieren dar, wenn dieser bereits vertraglich vereinbart wurde, die Wertpapiere aber zum Ende des Berichtszeitraums noch nicht geliefert oder abgerechnet sind.

P) Gründungskosten

Die Kosten für die Gründung der Gesellschaft und der Fonds (einschließlich Gebühren im Zusammenhang mit der Eintragung und Zulassung der Gesellschaft, der Notierung der Fonds an den relevanten Börsen und der Eintragung der Fonds für den Vertrieb in anderen Hoheitsgebieten) werden von Invesco Investment Management Limited (die „Verwaltungsgesellschaft") und bis zum 22. August 2019 von der Invesco UK Services Limited (der „Promoter") gezahlt. Die Kosten für die anschließende Errichtung von Fonds sind ebenfalls von der Verwaltungsgesellschaft zu zahlen, sofern im Prospektnachtrag des jeweiligen Fonds nicht anderweitig angegeben.

Q) Angaben zu nahe stehenden und verbundenen Parteien

Personen gelten als nahe stehend, wenn eine Partei die Möglichkeit hat, die Kontrolle über die andere Partei auszuüben, oder in der Lage ist, bei finanziellen oder betrieblichen Entscheidungen erheblichen Einfluss auf die andere Partei auszuüben.

Von einer Verwaltungsgesellschaft oder einem Treuhänder eines OGAW, den Bevollmächtigten oder Unterbevollmächtigten dieser Verwaltungsgesellschaft bzw. dieses Treuhänders und assoziierten Unternehmen oder Konzerngesellschaften dieser Verwaltungsgesellschaft, dieses Treuhänders, Bevollmächtigten oder Unterbevollmächtigten („verbundene Personen") mit einem OGAW durchgeführte Transaktionen sind so durchzuführen, als wären sie unter unabhängigen Dritten ausgehandelt worden. Die Transaktionen müssen im besten Interesse der Anteilsinhaber durchgeführt werden.

Der Verwaltungsrat hat sich vergewissert, dass (durch schriftliche Verfahrensanweisungen dokumentierte) Vorkehrungen getroffen wurden, mit denen sichergestellt wird, dass die in der Vorschrift 43(1) der OGAW-Vorschriften der Zentralbank beschriebenen Pflichten bei allen Transaktionen mit verbundenen Parteien erfüllt werden; und der Verwaltungsrat hat sich vergewissert, dass bei Transaktionen mit verbundenen Parteien, die im Berichtszeitraum getätigt wurden, die in der Vorschrift 43(1) der OGAW-Vorschriften der Zentralbank beschriebenen Pflichten erfüllt wurden.

Transaktionen mit nahe stehenden Personen sind in Anmerkung 11 dargestellt.

R) Devisenterminkontrakte

Eine Forward-Vereinbarung ist eine maßgeschneiderte, bilaterale Vereinbarung über den Austausch von Vermögenswerten oder Zahlungsströmen an einem bestimmten in der Zukunft liegenden Fälligkeitsdatum zu einem am Datum des Geschäftsabschlusses festgelegten Preis. Eine Partei des Forward ist der Käufer (Long-Position), der sich bereit erklärt, den Terminpreis am Fälligkeitsdatum zu zahlen; die andere Partei ist der Verkäufer (Short-Position), der sich bereit erklärt, den Terminpreis anzunehmen. Devisenterminkontrakte könnten zur Absicherung gegen Währungsrisiken eingesetzt werden, die aus vom Fonds gehaltenen Vermögenswerten resultieren, die nicht auf die Basiswährung lauten. Ein Fonds kann beispielsweise Devisenterminkontrakte einsetzen durch einen Terminverkauf einer Fremdwährung gegen die Basiswährung, um den Fonds gegen das Wechselkursrisiko abzusichern, das aus dem Halten der Vermögenswerte in dieser Währung entsteht.

S) Offene börsengehandelte Futures-Kontrakte

Offene börsengehandelte Futures-Kontrakte („Futures") werden am Bewertungstag zum amtlichen Börsenkurs bei Geschäftsschluss angemessen bewertet, um ihrem beizulegenden Zeitwert annähernd zu entsprechen. Der beizulegende Zeitwert, abzüglich Kaufpreis, stellt den nicht realisierten Nettogewinn oder -verlust dar, der diesen offenen Positionen zuzuschreiben ist und wird in der Bilanz ausgewiesen. Die Differenz im nicht realisierten Gewinn oder Verlust zwischen dem aktuellen Jahr und dem Vorjahr stellt die Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinns oder Verlusts dar und wird in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen.

2. Finanzrisiken

Wie in IFRS 7 „Offenlegung von Finanzinstrumenten"' beschrieben können Risiken, die sich aus Finanzinstrumenten ergeben, wie folgt unterteilt werden in: Marktrisiko, Ausfallrisiko (Kreditrisiko) und Liquiditätsrisiko.

Jeder Risikotyp wird nachstehend erörtert, und gegebenenfalls werden sowohl qualitative als auch quantitative Analysen bereitgestellt, um dem Leser die vom Anlageverwalter eingesetzten und vom Verwaltungsrat der Gesellschaft überprüften Risikomanagementmethoden verständlich zu machen.

Die Hauptrisiken, die sich aus den Finanzinstrumenten der Fonds ergeben, sind das Marktrisiko, das Kreditrisiko und das Liquiditätsrisiko.

Die allgemeine Risikomanagementpolitik der Gesellschaft konzentriert sich auf die Unberechenbarkeit von Finanzmärkten und versucht, Diskrepanzen zwischen der Performance der Fonds und der Performance der jeweiligen Referenzen.

Art und Umfang der zum Bilanzstichtag ausstehenden Finanzinstrumente sowie die von der Gesellschaft angewandten Risikomanagementstrategien werden weiter unten erörtert.

A) Allgemeines

Das Risikoüberwachungsverfahren ist die Aufgabe der Gesellschaft, die diese Aufgabe an die Verwaltungsgesellschaft und den Anlageverwalter delegiert hat.

Anlageziel der Gesellschaft ist, dass jeder Fonds für die Anteilsinhaber eine an die Performance eines Referenzindex oder Referenzwerts geknüpfte Zielperformance erzielt. Zu diesem Zweck wird ein Portfolio aus übertragbaren Wertpapieren erworben, das alle Wertpapiere oder eine repräsentative Auswahl der Wertpapiere des betreffenden Referenzindex oder Referenzwerts enthalten kann (aber nicht muss).

Der Anlageverwalter ist für den Ablauf des Risikomanagementverfahrens verantwortlich, einschließlich der Risikoabschätzung in Bezug auf das Portfolio jedes Fonds zu festgelegten Zeitpunkten.

Der Anlageverwalter berichtet der benannten Person schriftlich mindestens monatlich und dem Verwaltungsrat mindestens vierteljährlich und bestätigt die Einhaltung der in der Dokumentation zur Risikomanagementpolitik und im Prospekt festgelegten Richtlinien.

B) Marktrisiko

Das Marktrisiko ist das Risiko, dass der beizulegende Zeitwert eines Finanzinstruments aufgrund von Änderungen der Marktpreise schwankt. Das Marktrisiko setzt sich aus den folgenden drei Risikoarten zusammen:

- Zinsänderungsrisiko,
- Währungsrisiko und
- sonstiges Preisrisiko,

Da die Fonds eine Strategie der passiven Nachbildung der jeweiligen Referenzindizes oder Referenzstrategien verfolgen, ist es ein Ziel des Anlageverwalters, die individuellen Marktrisiken, denen die Fonds ausgesetzt sind, zu prüfen und sicherzustellen, dass diese in Einklang mit den Risiken des jeweiligen Referenzindex bzw. der jeweiligen Referenzstrategie stehen.

(i) Zinsänderungsrisiko

Das Zinsänderungsrisiko ergibt sich aus den Auswirkungen der Schwankungen in den aktuellen Niveaus der Marktzinssätze auf den beizulegenden Zeitwert von finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten und die künftigen Cashflows.

Die quantitativen Angaben sind in Anmerkung 2 zum Abschluss der einzelnen Fonds enthalten.

(ii) Währungsrisiko

Das Währungsrisiko ist das Risiko, dass der beizulegende Zeitwert oder künftige Cashflows eines Finanzinstruments aufgrund von Wechselkursänderungen schwanken.

Das Fremdwährungsrisiko gemäß Definition in IFRS 7 ergibt sich dadurch, dass der Wert künftiger Transaktionen, erfasster monetärer Vermögenswerte und monetärer Verbindlichkeiten, die auf andere Währungen lauten, aufgrund von Wechselkursänderungen schwankt. Laut IFRS 7 ist das Währungsrisiko im Zusammenhang mit nicht monetären Vermögenswerten und nicht monetären Verbindlichkeiten eine Komponente des sonstigen Preisrisikos und nicht des Währungsrisikos.

Monetäre Posten sind gehaltene Währungseinheiten und Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die in einer festgelegten oder feststellbaren Anzahl von Währungseinheiten zu vereinnahmen bzw. zu zahlen sind. Nicht monetäre Posten sind alle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten außer den monetären Posten.

Da keine von der Verwahrstelle gehaltenen Barbestände in Fremdwährungen bestehen, ist das Risiko im Zusammenhang mit monetären Posten unwesentlich. Die Fonds sind durch die Wertpapiere, welche die ihnen zugrunde liegenden Indizes bilden, dem Währungsrisiko des jeweiligen Referenzindex bzw. der jeweiligen Referenzstrategie ausgesetzt. Der Anlageverwalter überwacht das Währungsrisiko der Fonds, um sicherzustellen, dass es das Risiko derjenigen Wertpapiere nachbildet, die den zugrunde liegenden Index bilden.

2. Finanzrisiken (Fortsetzung)

B) Marktrisiko (Fortsetzung)

(iii) Sonstiges Preisrisiko

Das sonstige Preisrisiko ist das Risiko, dass sich der Wert von Anlagen aufgrund von Marktpreisschwankungen (mit Ausnahme solcher, die von Zinsänderungs- oder Währungsrisiken hervorgerufen werden) ändert, sei es, dass diese Änderungen spezifischen Faktoren einer einzelnen Anlage oder deren Emittenten zuzuordnen sind, oder dass sich alle diese Faktoren auf alle am Markt gehandelten ähnlichen Finanzinstrumente auswirken. Das Risiko eines jeden Fonds entspricht dem Risiko des Referenzindex.

C) Kreditrisiko

Das Kreditrisiko ist die Gefahr, dass ein Vertragspartner eines Finanzinstruments oder einer sonstigen Verpflichtung dem anderen Partner finanzielle Verluste verursacht, indem er seinen Verpflichtungen nicht nachkommt.

Die Verwahrstelle der Gesellschaft ist The Bank of New York Mellon, SA/NV, Niederlassung Dublin (die „Verwahrstelle"). Die Gesellschaft kann Barguthaben bei der Verwahrstelle unterhalten.

Zum 30. Juni 2020 und 31. Dezember 2019 wurden sämtliche Barbestände bei The Bank of New York Mellon SA/NV, Niederlassung Dublin gehalten. Bareinlagen bei BNYM werden in ihrer Bilanz ausgewiesen.

Demnach ist gemäß der üblichen Bankpraxis die Haftung der Bank gegenüber der Gesellschaft in Bezug auf solche Bareinlagen als die eines Debitors einzustufen, während die Gesellschaft ein allgemeiner Gläubiger von BNYM ist.

Die verwahrten Finanzinstrumente werden bei der Verwahrstelle, The Bank of New York Mellon SA/NV, Niederlassung Dublin, gehalten. Diese Vermögenswerte werden getrennt und separat von den eigenen Vermögenswerten der Verwahrstelle verwahrt. Die Wertpapiere werden eindeutig erfasst, um sicherzustellen, dass sie im Namen der Gesellschaft verwahrt werden. Konkurs oder Insolvenz der Verwahrstelle und/oder einer ihrer Vertreter oder verbundenen Unternehmen kann dazu führen, dass die Rechte der Gesellschaft in Bezug auf die von der Verwahrstelle gehaltenen Wertpapiere aufgeschoben werden.

The Bank of New York Mellon, SA/NV, Niederlassung Dublin (Ireland) Limited und die BNY Mellon Fund Services (Ireland) DAC sind beide hundertprozentige Tochtergesellschaften der BNY Mellon Corporation. Zum 30. Juni 2020 hatte die BNY Mellon Corporation ein langfristiges Rating von Standard & Poor's von A (31. Dezember 2019: A).

Das Risiko wird durch die Überwachung der Bonität und der finanziellen Positionen der Verwahrstelle der Gesellschaft gesteuert.

Wie bereits erwähnt, werden die bei der Verwahrstelle gehaltenen Sachbestände der Gesellschaft von den eigenen Vermögenswerten der Verwahrstelle getrennt verwahrt und auf Konten im Namen der Verwahrstelle und für die Gesellschaft bestimmt gehalten.

Die Gesellschaft ist durch die Inanspruchnahme einer Verwahrstelle oder Unterdepotbank einem Kreditrisiko ausgesetzt. Der Konkurs oder die Insolvenz einer dieser Parteien kann dazu führen, dass die Ausübung der Rechte der Gesellschaft bezüglich der durch diese Unternehmen gehaltenen Vermögenswerte verzögert oder eingeschränkt wird.

D) Liquiditätsrisiko

Das Liquiditätsrisiko ist das Risiko, dass ein Fonds möglicherweise nicht in der Lage ist, ausreichende liquide Mittel zu erwirtschaften, um seinen Verpflichtungen bei Fälligkeit vollständig nachzukommen, oder dies nur zu Bedingungen tun kann, die entschieden ungünstig sind.

Ein Liquiditätsrisiko besteht, wenn ein bestimmtes Instrument schwer zu kaufen oder zu verkaufen ist.

Die Liquidität wird durch die überwiegende Anlage in OGAW-geeigneten notierten Wertpapieren gesteuert, die auf einem aktiven Markt gehandelt werden und leicht veräußerbar sind. Die Gesellschaft ist daher begrenzten Liquiditätsrisiken ausgesetzt.

Rückkaufbare Anteile werden auf Verlangen nach Wahl der Anteilsinhaber zurückgenommen.

Es liegt im Ermessen der Gesellschaft, unter den im Prospekt dargelegten Umständen die Berechnung des Nettoinventarwerts eines Fonds sowie die Zeichnung, die Rücknahme oder den Umtausch von Anteilen vorübergehend auszusetzen.

Die quantitativen Angaben sind in Anmerkung 2 zum Abschluss der einzelnen Fonds enthalten.

E) Risiko des Sekundärmarkthandels

Obwohl die Anteile an einer oder mehreren relevanten Börsen notiert sein können, kann es keine Gewähr dafür geben, dass die Anteile an einer relevanten Börse liquide sind oder dass der Marktkurs, zu dem die Anteile an einer relevanten Börse gehandelt werden können, gleich dem Nettoinventarwert je Anteil ist oder diesem annähernd entspricht.

Da die Anteile mittels Zeichnung und Rücknahme gehandelt werden, ist der Verwaltungsrat der Ansicht, dass hohe Abschläge oder Aufschläge auf den Nettoinventarwert eines Fonds keinen Bestand haben sollten. Es gibt keine Gewähr dafür, dass Anteile, die an einer relevanten Börse notiert sind, dort auch notiert bleiben oder dass sich die Notierungsbedingungen nicht ändern. Der Handel mit Anteilen an einer relevanten Börse kann aufgrund von Marktbedingungen oder weil nach Ermessen der relevanten Börse ein Handel mit den Anteilen nicht empfehlenswert ist oder aus anderen Gründen gemäß den Bestimmungen der relevanten Börse eingestellt oder ausgesetzt werden. Ist der Handel an einer relevanten Börse eingestellt, können Anleger ihre Anteile möglicherweise erst bei Wiederaufnahme des Handels verkaufen. Diese Anleger sollten jedoch bei der Gesellschaft die Rücknahme von Anteilen gemäß den im Prospekt enthaltenen Bestimmungen beantragen können.

2. Finanzrisiken (Fortsetzung)

F) Kapitalrisikomanagement

Das Kapital der Fonds besteht aus dem den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögen. Die Höhe des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens könnte sich täglich erheblich ändern, da die Fonds Zeichnungen und Rücknahmen nach Ermessen der Anteilsinhaber ausgesetzt sind.

Die individuellen Ziele der Fonds bei der Kapitalanlage bestehen darin, die Fähigkeit jedes Fonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu sichern, um Anteilsinhabern Renditen zu bieten und um eine starke Kapitalbasis zur Unterstützung des Ausbaus der Anlagetätigkeiten der Fonds zu wahren.

G) Zeitwertinformationen

IFRS 13 „Bemessung des beizulegenden Zeitwerts" verlangt Angaben zur Zeitwerthierarchie, in der die Zeitwertbewertungen von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten in der Bilanz kategorisiert werden. Die Angaben beruhen auf einer dreistufigen Zeitwerthierarchie für die in Bewertungstechniken zur Bewertung des Zeitwerts benutzten Parameter.

Die Zeitwerthierarchie hat folgende Stufen:

- Stufe 1: Auf aktiven Märkten für identische Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten notierte Preise (unangepasst).
- Stufe 2: Bewertungsparameter, die für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit entweder direkt (d. h. als Preise) oder indirekt (d. h. abgeleitet aus Preisen) beobachtbar sind und die nicht der Stufe 1 angehören).
- Stufe 3: Bewertungsparameter für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit, die nicht auf beobachtbaren Marktdaten basieren (d. h. nicht beobachtbare Parameter). Die Fonds waren im Berichtszeitraum nicht in solchen Instrumenten investiert.

Die Stufe in der Zeitwerthierarchie, der die Zeitwertbewertung in ihrer Gesamtheit zugeordnet wird, wird anhand des niedrigsten Bewertungsparameters festgelegt, der für die Zeitwertbewertung in ihrer Gesamtheit maßgeblich ist. Zu diesem Zweck wird die Maßgeblichkeit eines Parameters anhand der Zeitwertbewertung in ihrer Gesamtheit beurteilt. Werden bei einer Zeitwertbewertung beobachtbare Parameter verwendet, die aufgrund von nicht beobachtbaren Parametern eine maßgebliche Anpassung erfordern, so ist diese Zeitwertbewertung der Stufe 3 zuzuordnen.

Die Beurteilung der Maßgeblichkeit eines bestimmten Parameters für die Zeitwertbewertung in ihrer Gesamtheit erfordert Urteilsvermögen und die Abwägung von Faktoren, die für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit spezifisch sind.

Für die Fonds gelten als beobachtbare Daten solche Marktdaten, die jederzeit verfügbar sind, regelmäßig verteilt oder aktualisiert werden, verlässlich und überprüfbar und nicht geschützt sind und von unabhängigen Quellen bereitgestellt werden, die aktiv mit dem betreffenden Markt beschäftigt sind.

Der beizulegende Zeitwert von finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, die auf einem aktiven Markt gehandelt werden (wie z. B. Handelspapiere) basiert auf den notierten Marktpreisen zum Handelsschluss am Ende des Berichtszeitraums.

Ein Finanzinstrument gilt als auf einem aktiven Markt notiert, wenn die notierten Kurse jederzeit und regelmäßig von einer Börse, einem Händler, Broker, einer Branchengruppe, einem Kursinformationsdienst (Pricing Service) oder einer Aufsichtsbehörde erhältlich sind und diese Kurse tatsächliche und regelmäßig stattfindende Markttransaktionen zu marktüblichen Konditionen repräsentieren.

Falls Marktnotierungen für einen dieser Parameter nicht jederzeit erhältlich sind, wird der Wert des betreffenden Parameters in gutem Glauben vom Administrator oder einem anderen unabhängigen Dienstleister ermittelt, in der Regel anhand von Empfehlungen des Anlageverwalters.

Bei den Buchwerten anderer Forderungen und Verbindlichkeiten wird davon ausgegangen, dass sie ihrem beizulegenden Zeitwert entsprechen.

Die quantitativen Angaben sind in Anmerkung 2 zum Abschluss der einzelnen Fonds enthalten.

3. Ertrag

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 EUR	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 EUR
Dividendenerträge	10.791.157	13.421.462
Zinserträge	14.747	363.848
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	597.950	-
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	39.947.550	22.736.133
	51.351.404	**36.521.443**

4. Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 EUR	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 EUR
Realisierte Gewinne aus dem Verkauf von Anlagen	40.651.273	926.882
Realisierte Verluste aus Futures	(25.212)	-
Realisierte Verluste aus Devisentransaktionen	(75.895.281)	(38.059.769)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung aus Anlagen	105.090.179	113.376.678
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Futures	(5.176)	-
Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Devisentransaktionen	(34.173.078)	8.998.506
	35.642.705	**85.242.297**

5. Betriebliche Aufwendungen

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 EUR	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 EUR
Managementgebühren	3.780.927	2.592.672
	3.780.927	**2.592.672**

Alle sonstigen Kosten trägt die Verwaltungsgesellschaft. Diese Kosten enthielten Honorare der Verwaltungsratsmitglieder in Höhe von 20.000 EUR (inklusive MwSt.) (30. Juni 2019: 22.500 EUR).

6. Managementgebühren

Die Managementgebühr, ein Prozentsatz des Nettoinventarwerts der jeweiligen Anteilsklasse, ist durch die Gesellschaft aus dem Fondsvermögen an die Verwaltungsgesellschaft zahlbar. Die Managementgebühr fiel täglich an und wurde an jedem Handelstag berechnet und monatlich rückwirkend gezahlt. Die Verwaltungsgesellschaft zahlte aus ihren Gebühren (und nicht aus den Vermögenswerten des Fonds) die etwaigen Gebühren und Kosten des Anlageverwalters, des Administrators, der Verwahrstelle, der Verwaltungsratsmitglieder, der Abschluss- und Berichtsprüfer sowie die dem Fonds entstandenen gewöhnlichen Gebühren, Aufwendungen und Kosten, wozu die Gründungskosten und sonstige Verwaltungskosten gemäß Beschreibung im Prospekt gehören.

Die Gebühren in der folgenden Tabelle werden als jährlicher Prozentsatz vom Nettoinventarwert des Fonds angegeben.

Fonds	% pro Jahr
Invesco Preferred Shares UCITS ETF - Klasse A	0,50
Invesco Preferred Shares UCITS ETF - Klasse B	0,50
Invesco Preferred Shares UCITS ETF - Klasse Euro Currency Hedge	0,55
Invesco Preferred Shares UCITS ETF - Klasse Swiss Franc Currency Hedge	0,55
Invesco USD Corporate Bond UCITS ETF - Klasse A	0,16
Invesco USD Corporate Bond UCITS ETF - Klasse Sterling Currency Hedged	0,20
Invesco Euro Corporate Bond UCITS ETF - Klasse A	0,16
Invesco GBP Corporate Bond ESG UCITS ETF - Klasse A	0,10
Invesco GBP Corporate Bond UCITS ETF - Klasse A	0,10
Invesco Emerging Markets USD Bond UCITS - Klasse A	0,35
Invesco Euro Floating Rate Note UCITS ETF - Klasse A	0,12
Invesco USD Floating Rate Note UCITS ETF - Klasse A	0,10
Invesco USD Floating Rate Note UCITS ETF - Klasse Euro Currency Hedge	0,12
Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF - Klasse A	0,39
Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF - Klasse Euro Currency Hedge	0,39
Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF - Klasse GBP hgd Dist	0,39
Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF - Klasse Swiss Franc Currency Hedge	0,39
Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF - Klasse USD Unhgd Dist	0,39
Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF - Klasse A	0,50
Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF - Klasse B	0,50
Invesco US Treasury Bond UCITS ETF - Klasse A GBP Hedged	0,10
Invesco US Treasury Bond UCITS ETF - Klasse A	0,06
Invesco US Treasury Bond 0-1 Year UCITS ETF - Klasse A	0,06
Invesco US Treasury Bond 0-1 Year UCITS ETF - Klasse Euro Currency Hedge	0,10
Invesco US Treasury Bond 0-1 Year UCITS ETF - Klasse GBP hgd Dist	0,10
Invesco US Treasury Bond 0-1 Year UCITS ETF - Klasse USD Unhgd Dist	0,06
Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF - Klasse A GBP Hedged	0,10
Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF - Klasse A	0,06
Invesco US Treasury Bond 3-7 Year UCITS ETF - Klasse A	0,06
Invesco US Treasury Bond 3-7 Year UCITS ETF - Klasse Sterling Currency Hedge	0,10
Invesco US Treasury Bond 7-10 Year UCITS ETF - Klasse A	0,06
Invesco US Treasury Bond 7-10 Year UCITS ETF - Klasse Euro Currency Hedge	0,10
Invesco US Treasury Bond 7-10 Year UCITS ETF - Klasse Sterling Currency Hedge	0,10
Invesco MSCI Europe ESG Catholic Principles UCITS ETF - Klasse A	0,30

6. Managementgebühren (Fortsetzung)

Fonds	% pro Jahr
Invesco MDAX® UCITS ETF - Klasse A	0,19
Invesco Elwood Global Blockchain UCITS ETF - Klasse A	0,65
Invesco UK Gilt 1-5 Year UCITS ETF - Klasse A	0,06
Invesco UK Gilts UCITS ETF - Klasse A	0,06
Invesco UK Gilts UCITS ETF - Klasse B	0,06
Invesco MSCI World ESG Universal Screened UCITS ETF - Klasse A	0,19
Invesco MSCI Europe ESG Universal Screened UCITS ETF - Klasse A	0,16
Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF - Klasse A	0,12
Invesco QUAN STR ESG Global Equity Multi-factor UCITS ETF - Klasse A	0,60
Invesco QUAN STR ESG Global Equity Multi-factor UCITS ETF - Klasse Euro Currency Hedge	0,60
Invesco Euro Government Bond UCITS ETF - Klasse A	0,10
Invesco Euro Government Bond 1 – 3 Year UCITS ETF - Klasse A	0,10
Invesco Euro Government Bond 3 - 5 Year UCITS ETF - Klasse A	0,10
Invesco Euro Government Bond 5 – 7 Year UCITS ETF - Klasse A	0,10
Invesco Euro Government Bond 7 – 10 Year UCITS ETF - Klasse A	0,10

7. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	Zum 30. Juni 2020 EUR	Zum 31. Dezember 2019 EUR
The Bank of New York Mellon SA/NV, Niederlassung Dublin	1.572.761	1.667.578
	1.572.761	**1.667.578**

* Die gehaltenen Zahlungsmittel werden nicht getrennt gehalten

8. Überziehungskredite

	Zum 30. Juni 2020 EUR	Zum 31. Dezember 2019 EUR
The Bank of New York Mellon SA/NV, Niederlassung Dublin	(338.815)	(83.803)
	(338.815)	**(83.803)**

* Die gehaltenen Zahlungsmittel werden nicht getrennt gehalten

9. Debitoren

	Zum 30. Juni 2020 EUR	Zum 31. Dezember 2019 EUR
Forderungen aus Dividendenerträgen	816.653	1.697.706
Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	21.120.748	25.900.976
Forderungen aus Schwankungsmargen	278	97
Aufgelaufene Erträge und sonstige Forderungen	93.120	1.102.802
	22.030.799	**28.701.581**

10. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 30. Juni 2020 EUR	Zum 31. Dezember 2019 EUR
Managementgebühren	570.489	916.601
Sonstige Verbindlichkeiten	1.270	3.498
	571.759	**920.099**

11. Transaktionen mit nahe stehenden Parteien

Verwaltungsgesellschaft

Die Gesellschaft hat die Invesco Investment Management Limited zur Verwaltungsgesellschaft für die Gesellschaft und die einzelnen Fonds bestellt. Die Verwaltungsgesellschaft ist Teil der Invesco-Unternehmensgruppe, deren Muttergesellschaft die Invesco Limited ist, ein in den USA börsennotiertes Unternehmen, das an der New York Stock Exchange mit dem Tickersymbol IVZ gelistet ist.

Die im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 in Rechnung gestellten Managementgebühren belief sich auf 2.525.839 EUR (30. Juni 2019: 2.603.949 EUR), von denen 571.759 EUR zum 30. Juni 2020 ausstehend waren (30. Juni 2019: 557.987 EUR).

Verwaltungsratsmitglieder

Der von der Verwaltungsgesellschaft an die Verwaltungsratsmitglieder im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 gezahlte Betrag und der zum 30. Juni 2020 offene Betrag ist in Anmerkung 5 (Betriebliche Aufwendungen) bzw. Anmerkung 10 (Kreditoren) angegeben. Gary Buxton und Anne-Marie King haben auf ihre Honorare verzichtet.

Barry McGrath ist ein Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft, der Verwaltungsgesellschaft und der Invesco Holdings Limited. Gary Buxton ist Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft und Chief Operating Officer des Promoters. Anne-Marie King ist Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft und Director of Cross Border Fund Governance bei Invesco Global Asset Management DAC und gehört zu den Conducting Officers der Invesco Management SA. Feargal Dempsey ist auch ein Verwaltungsratsmitglied der Verwaltungsgesellschaft.

11. Transaktionen mit nahe stehenden Parteien (Fortsetzung)

Anlageverwalter

Die Invesco Capital Management LLC ist der Anlageverwalter Funds. Die Fonds haben keine Gebühren direkt an den Anlageverwalter gezahlt, und wie in Anmerkung 5 dieses Abschlusses beschrieben, wurden alle sonstigen Aufwendungen von der Verwaltungsgesellschaft für die Fonds gezahlt.

Autorisierte Teilnehmer

Autorisierte Teilnehmer sind verbundene Parteien aufgrund ihrer direkten Beteiligung am Fonds oder durch eine Beteiligung an einer ihrer jeweiligen Konzerngesellschaften. Die vollständige Liste der autorisierten Teilnehmer ist im Abschnitt Organisation auf Seite 1 aufgeführt.

Während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2020 wurden an die autorisierten Teilnehmer keine Maklergebühren gezahlt (30. Juni 2019: null).

Besitz von rückkaufbaren Anteilen

Autorisierte Teilnehmer können rückkaufbare Anteile an den Fonds für Handelszwecke kaufen und halten. Des Weiteren können die autorisierten Teilnehmer rückkaufbare Anteile für Kunden, auf eigene Rechnung oder zwecks Bereitstellung von Startkapital (Beteiligungskapital) für die Fonds halten. Diese Bestände können mitunter einen großen Anteil an einem einzelnen Fonds darstellen. Zeitweilig können diese Bestände sogar den Großteil der vom Fonds verwalteten Vermögenswerte darstellen. Es bestand keine Pflicht (weder ausdrücklich noch stillschweigend) für autorisierte Teilnehmer, zu irgendeinem Zeitpunkt Positionen in einem Fonds zu halten.

12. Besteuerung

Nach geltender Rechtslage und Rechtspraxis erfüllt die Gesellschaft die Voraussetzungen einer Investmentgesellschaft gemäß der Definition in Section 739B des Taxes Consolidation Act von 1997 in seiner jeweils gültigen Fassung. Sie unterliegt nicht der irischen Steuer auf ihr Einkommen oder ihre Veräußerungsgewinne. Es können jedoch für bestimmte Anleger, die die nachfolgend dargelegten Kriterien nicht erfüllen, beim Eintreten eines „Steuertatbestandes" irische Steuern anfallen.

Zu einem Steuertatbestand gehören alle Ausschüttungszahlungen an Anteilsinhaber oder alle Einlösungen, Rücknahmen, Stornierungen oder Umtauschtransaktionen von Anteilen sowie das Halten von Anteilen am Ende eines jeden achtjährigen Zeitraums, beginnend mit dem Erwerb der Anteile.

In folgenden Fällen fallen für die Gesellschaft keine irischen Steuern in Bezug auf Steuertatbestände an:

a) im Falle eines Anteilsinhabers, der zum Zeitpunkt des Steuertatbestands für Steuerzwecke weder in Irland ansässig ist noch seinen gewöhnlichen Aufenthaltsort hat, vorausgesetzt, der Gesellschaft liegen entsprechende gültige Erklärungen gemäß den Bestimmungen des irischen Taxes Consolidation Act von 1997 in seiner jeweils gültigen Fassung vor; oder wenn die Gesellschaft beim Fehlen der entsprechenden Erklärungen von der irischen Steuerbehörde zur Zahlung von Bruttobeträgen autorisiert wurde; und

b) bei bestimmten von der Steuerpflicht befreiten, in Irland ansässigen Anteilsinhabern, die der Gesellschaft die entsprechenden gesetzlich vorgeschriebenen, von ihnen unterschriebenen Erklärungen vorgelegt haben.

c) Transaktionen (die ansonsten ein Steuertatbestand sein können) in Bezug auf Anteile, die über ein anerkanntes Clearing-System, wie durch Erlass der irischen Steuerbehörde festgelegt, gehalten werden, stellen keine Steuertatbestände dar. Der Verwaltungsrat beabsichtigt, alle Anteile der Gesellschaft über anerkannte Clearing-Systeme zu halten.

Etwaige durch die Gesellschaft erzielte Dividenden, Zinsen und Veräußerungsgewinne aus Anlagen können Quellensteuern unterliegen, die von dem Land erhoben werden, aus dem die Anlageerträge/Veräußerungsgewinne stammen, und solche Steuern können der Gesellschaft oder ihren Anteilsinhabern möglicherweise nicht erstattet werden.

13. Anteilskapital

Das genehmigte Anteilskapital der Gesellschaft besteht aus 2 Zeichneranteilen von jeweils 1 EUR und 1.000.000.000.000 nennwertlosen Anteilen, die anfangs als unklassifizierte Anteile gekennzeichnet wurden und zur Ausgabe als Anteile zur Verfügung stehen.

In Einklang mit den in den Risikomanagementmethoden in Anmerkung 2 aufgeführten Zielen strebt das Unternehmen die Anlage der für rückkaufbare Anteile gezahlten Zeichnungsgelder in geeignete Anlagen an.

Einzelheiten zur Anzahl der im Berichtszeitraum je Fonds ausgegebenen und zurückgenommenen Anteile sind den Anmerkungen zu den Abschlüssen der einzelnen Fonds zu entnehmen, ebenso der handelbare Nettoinventarwert (Trading NAV) je Anteil.

14. Vereinbarungen über Verrechnungsprovisionen (Soft Commissions)

Derzeit besteht nicht die Absicht, dass in Bezug auf die Gesellschaft Vereinbarungen über Verrechnungsprovisionen (Soft Commission Arrangements) getroffen werden.

Im aktuellen Geschäftsjahr gab es keine Vereinbarungen über Verrechnungsprovisionen (31. Dezember 2019: keine).

15. Haftungstrennung

Gemäß den Bestimmungen des Companies Act 2014 (in seiner jeweils gültigen Fassung) muss der Verwaltungsrat für jeden Fonds ein separates Vermögensportfolio unterhalten. Im Verhältnis zwischen den Anteilsinhabern wird jedes Vermögensportfolio ausschließlich zugunsten des jeweiligen Fonds angelegt. Die Anteilsinhaber haben nur Anspruch auf die Vermögenswerte und Gewinne des Fonds, an dem sie beteiligt sind. Die Gesellschaft wird als ein einziges Rechtssubjekt betrachtet. Gegenüber Dritten, insbesondere gegenüber den Gläubigern der Gesellschaft, haftet die Gesellschaft für alle Verbindlichkeiten eines Fonds ausschließlich mit dem Vermögen des jeweiligen Fonds. Im Verhältnis zwischen den Anteilsinhabern werden die Verbindlichkeiten eines Fonds nur dem jeweiligen Fonds zugerechnet.

Wenngleich die Bestimmungen des Companies Act 2014 (in seiner jeweils gültigen Fassung), die getrennte Haftung zwischen Fonds vorsehen, müssen sich diese Bestimmungen noch vor ausländischen Gerichten bewähren, insbesondere im Hinblick auf die Befriedigung der Ansprüche lokaler Gläubiger. Daher ist nicht zweifelsfrei gewährleistet, dass die Vermögenswerte eines Fonds der Gesellschaft nicht gegebenenfalls doch der Haftung anderer Fonds der Gesellschaft unterliegen.

Zum Datum dieses Abschlusses ist dem Verwaltungsrat keine solche Verbindlichkeit oder Eventualverbindlichkeit bekannt.

16. Vergleichszahlen

Die Vergleichszahlen für die Gesamtergebnisrechnung, die Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens und die Kapitalflussrechnung sowie die diesbezüglichen Anmerkungen beziehen sich auf den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2019 bis zum 31. Dezember 2019. Für die neuen, nach dem 31. Dezember 2019 aufgelegten Fonds gibt es keine Vergleichszahlen.

Die in der Bilanz und den diesbezüglichen Anmerkungen ausgewiesenen Vergleichszahlen beziehen sich durchweg auf den 31. Dezember 2019, den letzten Geschäftstag dieses Geschäftsjahres.

17. Geschäftssegment

IFRS schreibt Angaben zum Chief Operating Decision Maker („CODM") sowie bestimmte Angaben zum Herkunftsland von Erträgen, die sich aus Zinsen und Dividenden zusammensetzen können, vor. Das Management hat festgelegt, dass der Verwaltungsrat als CODM fungiert.

Die Fonds haben keine als langfristige Vermögenswerte klassifizierten Vermögenswerte.

18. Transaktionskosten

Um ihr Anlageziel zu erreichen, entstehen der Gesellschaft im Zusammenhang mit der Handelsaktivität in ihren Portfolios Transaktionskosten.

Die nachstehend und umseitig angegebenen Transaktionskosten entstanden den Fonds im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020, diese sind in der Gesamtergebnisrechnung unter Nettogewinnen/(-verlusten) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten erfasst:

Fonds	Währung	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 EUR	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 EUR
Invesco Preferred Shares UCITS ETF	USD	33.734	257
Invesco USD Corporate Bond UCITS ETF	USD	-	-
Invesco Euro Corporate Bond UCITS ETF	EUR	-	-
Invesco GBP Corporate Bond UCITS ETF	GBP	-	-
Invesco GBP Corporate Bond ESG UCITS ETF	GBP	-	16.018
Invesco Emerging Markets USD Bond UCITS ETF	USD	-	-
Invesco Euro Floating Rate Note UCITS ETF	EUR	-	-
Invesco USD Floating Rate Note UCITS ETF	USD	-	-
Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF	USD	-	-
Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF	USD	18.104	-

18. Transaktionskosten (Fortsetzung)

Fonds	Währung	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 EUR	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 EUR
Invesco US Treasury Bond UCITS ETF	USD	-	-
Invesco US Treasury Bond 0-1 Year UCITS ETF	USD	-	-
Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF	USD	-	-
Invesco US Treasury Bond 3-7 Year UCITS ETF	USD	-	-
Invesco US Treasury Bond 7-10 Year UCITS ETF	USD	-	-
Invesco MSCI Europe ESG Catholic Principles UCITS ETF	EUR	19.680	48.729
Invesco MDAX® UCITS ETF	EUR	27.897	-
Invesco Elwood Global Blockchain UCITS ETF	USD	67.441	-
Invesco UK Gilt 1-5 Year UCITS ETF	GBP	-	-
Invesco UK Gilts UCITS ETF	GBP	-	-
Invesco MSCI World ESG Universal Screened UCITS ETF	USD	4.316	15.615
Invesco MSCI Europe ESG Universal Screened UCITS ETF	EUR	19.600	-
Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF	USD	2.565	-
Invesco QUAN STR ESG Global Equity Multi-factor UCITS ETF	USD	71.236	4.793
Invesco Euro Government Bond UCITS ETF	EUR	-	-
Invesco Euro Government Bond 1 – 3 Year UCITS ETF	EUR	-	10.515
Invesco Euro Government Bond 3 - 5 Year UCITS ETF	EUR	-	70.184
Invesco Euro Government Bond 5 – 7 Year UCITS ETF	EUR	-	-
Invesco Euro Government Bond 7 – 10 Year UCITS ETF	EUR	-	16.955

19. Effizientes Portfoliomanagement

Die Gesellschaft kann für die einzelnen Fonds und vorbehaltlich der von der irischen Zentralbank festgelegten Auflagen und Grenzen im Zusammenhang mit übertragbaren Wertpapieren Methoden und Instrumente zum effizienten Portfoliomanagement einsetzen. Transaktionen im Sinne eines effizienten Portfoliomanagements können möglicherweise mit dem Ziel durchgeführt werden, eine Risikominderung, eine Kostensenkung oder eine Erhöhung des Kapitals oder der Erträge eines Fonds zu erreichen und dürfen nicht spekulativer Natur sein. Diese Techniken und Instrumente können Investitionen in derivative Finanzinstrumente wie Futures (die zur Steuerung des Zinsänderungsrisikos verwendet werden können), Optionen (die zur Erzielung einer Kosteneffizienz verwendet werden können, beispielsweise wenn der Erwerb der Option kostengünstiger ist als der Kauf des zugrunde liegenden Titels), Swaps und Devisentermingeschäfte (beide können zur Steuerung des Währungsrisikos gegenüber der Basiswährung eines Fonds und/oder einer beliebigen funktionalen Währung eines Fonds verwendet werden) umfassen. Diese Techniken und Instrumente werden in Übereinstimmung mit den Anforderungen der irischen Zentralbank (Central Bank of Ireland) eingesetzt. Es können neue Methoden und Instrumente entwickelt werden, die für die Verwendung durch die Gesellschaft geeignet sein können. Die Gesellschaft kann (vorbehaltlich der oben beschriebenen Vorgehensweisen) solche Methoden und Instrumente einsetzen. Ein Fonds kann zum Zwecke des effizienten Portfoliomanagements gemäß den Bestimmungen der OGAW-Vorschriften Wertpapierleihgeschäfte, Pensions- und/oder umgekehrte Pensionsgeschäfte abschließen.

Details zu den Devisentermingeschäften sind in der Aufstellung der Vermögenswerte der einzelnen Fonds aufgeführt.

20. Wertpapierleihgeschäfte und Sicherheiten

Die Gesellschaft kann für einen Fonds und zur Förderung des effizienten Portfoliomanagements gemäß den Bestimmungen der OGAW-Vorschriften Wertpapierleihgeschäfte, Pensions- und/oder umgekehrte Pensionsgeschäfte abschließen. The Bank of New York Mellon ist der gemäß dem Wertpapierleihvertrag bestellte Vermittler für Wertpapierleihgeschäfte.

Zum 30. Juni 2020 und 31. Dezember 2019 gab es Wertpapierleihgeschäfte in Bezug auf den Invesco US Treasury Bond UCITS ETF, den Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF, den Invesco US Treasury Bond 3-7 Year UCITS ETF und den Invesco US Treasury Bond 7-10 Year UCITS ETF. In der umseitigen Tabelle sind die an Kontrahenten entliehenen Aktien, mit der Aktienleihe verbundene Sicherheiten und die aus Wertpapierleihgeschäften erzielten Erträge angegeben. Diese Erträge aus Wertpapierleihgeschäften sind abzüglich der Gebühr für den Vermittler von Wertpapierleihgeschäften ausgewiesen.

20. Wertpapierleihe und Sicherheiten (Fortsetzung)

Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020:

	An Kontrahenten entliehene Aktien USD	Sachsicherheiten USD	Prozentsatz der Sicherheiten USD	Erträge aus Wertpapierleihgeschäften USD	Gebühr für den Vermittler von Wertpapierleihgeschäften USD
Invesco US Treasury Bond UCITS ETF	2.689.623	2.828.931	105,18 %	13.719	22
Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF	1.542.621	1.628.894	105,59 %	3.199	10
Invesco US Treasury Bond 3-7 Year UCITS ETF	189.590	193.540	102,08 %	6.110	1
Invesco US Treasury Bond 7-10 Year UCITS ETF	525.328.969	577.401.078	109,91 %	635.662	11.426

Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019:

	An Kontrahenten entliehene Aktien USD	Sachsicherheiten USD	Prozentsatz der Sicherheiten USD	Erträge aus Wertpapierleihgeschäften USD	Gebühr für den Vermittler von Wertpapierleihgeschäften USD
Invesco US Treasury Bond UCITS ETF	2.689.623	2.828.931	105,18 %	191	22
Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF	1.542.621	1.628.894	105,59 %	81	10
Invesco US Treasury Bond 3-7 Year UCITS ETF	189.590	193.540	102,08 %	9	1
Invesco US Treasury Bond 7-10 Year UCITS ETF	525.328.969	577.401.078	109,91 %	99.872	11.426

Gemäß dem Wertpapierleihvertrag mit der Bank of New York Mellon ist die Bank ermächtigt und angewiesen, alle oder im Wesentlichen alle erhaltenen Sicherheiten in eine zulässige Anlage zu investieren und zu reinvestieren. Alle zulässigen Anlagen erfolgen auf Rechnung und Risiko des Ausleihers. Sofern ein aus zulässigen Anlagen entstehender Verlust zu einem Defizit in der Höhe der zur Rückgabe an einen Entleiher zur Verfügung stehenden Sicherheit führt, verpflichtet sich der Ausleiher, der Bank auf Anforderung Barmittel in einer diesem Defizit entsprechenden Höhe zu zahlen. Zum 30. Juni 2020 gab es keine wiederangelegten Sicherheiten, da diese bei einer Tri-Party-Depotbank gehalten werden.

21. Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Mehrere neue Fonds wurden 2020 unter dem Umbrella von Invesco Markets II aufgelegt:

Der Fonds Invesco US Treasury Bond 0-1 Year UCITS ETF wurde am 22. Januar 2020 aufgelegt.

Der Fonds Invesco GBP Corporate Bond ESG UCITS ETF wurde am 25. Februar 2020 aufgelegt.

Der Fonds Invesco GBP Corporate Bond UCITS ETF wurde am 5. März 2020 aufgelegt.

Barry McGrath trat am 27. Januar 2020 als Vorsitzender des Verwaltungsrats zurück.

Feargal Dempsey wurde am 27. Januar 2020 zum Vorsitzenden des Verwaltungsrats ernannt.

Am 18. Februar 2020 wurde für 23 der 29 aktiven Fonds ein aktualisierter Prospektnachtrag herausgegeben. Der Prospektnachtrag für den Invesco Quantitative Strategies ESG Global Equity Multi-factor UCITS ETF wurde zuletzt am 12. Juli 2019 aktualisiert.

Am 18. Februar 2020 wurde ein Prospektnachtrag für den Invesco GBP Corporate Bond ESG UCITS ETF und den Invesco US Treasury 0-1 Year UCITS ETF herausgegeben.

Am 20. Februar 2020 wurde ein Prospektnachtrag für den Invesco GBP Corporate Bond UCITS ETF herausgegeben.

Am 26. Juni 2020 wurde ein Prospektnachtrag für den Invesco Euro Floating Rate Note UCITS ETF und den Invesco USD Floating Rate Note UCITS ETF herausgegeben.

Die Ausbreitung einer durch ein neuartiges Coronavirus ausgelösten Krankheit (COVID-19) hat zu einer erheblichen Volatilität in der Weltwirtschaft und an den Finanzmärkten geführt. Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 hat es als Folge von COVID-19 keine wesentlichen Auswirkungen auf die Fonds der Gesellschaft gegeben.

Societe Generale SA wurde am 16. April 2020 als autorisierter Teilnehmer ernannt.

Während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2020 gab es keine weiteren wesentlichen Ereignisse.

22. Wesentliche Ereignisse nach Ablauf des Berichtszeitraums

Für den Invesco Euro Floating Rate Note UCITS ETF und den Invesco USD Floating Rate Note UCITS ETF stehen Änderungen am Bloomberg Barclays Euro Corporate FRN 500 MM Liquid Bond Index bzw. am Bloomberg Barclays US Corporate FRN 500 MM Liquid Bond Index (die „Referenzindizes") an.

Der Indexanbieter Bloomberg nimmt Änderungen an den Referenzindizes vor, um strukturellen Änderungen bei den Emissionstendenzen für variabel verzinsliche Anleihen Rechnung zu tragen. Diese Änderungen sollen sicherstellen, dass die Referenzindizes repräsentativ für den Bereich der variabel verzinslichen Schuldverschreibungen bleiben, den sie messen sollen. Ohne diese Änderungen bestünde die Möglichkeit, dass die Referenzindizes für die Fonds im Laufe der Zeit nicht mehr geeignet sind und es zu potenziellen Verstößen gegen die für OGAW geltenden Anforderungen hinsichtlich der Diversifikation der Anlagen kommt. Die geplanten Änderungen an den Referenzindizes sind wie folgt:

1. Ab Juli 2020 müssen Schuldverschreibungen innerhalb der letzten 3,5 Jahre ausgegeben worden sein, um in die Referenzindizes aufgenommen zu werden (vor Juli 2020 innerhalb der letzten 2,5 Jahre).

2. Um in die Referenzindizes aufgenommen zu werden, müssen Schuldverschreibungen ab Juli 2020 ferner mit einer ursprünglichen Mindestlaufzeit von 1,5 Jahren emittiert worden sein (vor Juli 2020 gilt eine ursprüngliche Mindestlaufzeit von mindestens 2,5 Jahren).

Datum des Inkrafttretens
Diese Änderungen traten am 1. Juli 2020 in Kraft (das „Datum des Inkrafttretens").

Seit Ende des Berichtszeitraums gab es keine weiteren wesentlichen Ereignisse.

23. Feststellung des Abschlusses

Der Abschluss wurde vom Verwaltungsrat am 25. August 2020 genehmigt.

Gesamtergebnisrechnung

	Anm.	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Ertrag			
Dividendenerträge	3	4.599.475	8.130.304
Zinserträge	3	993	-
Netto(verluste)/-gewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	(13.616.332)	13.239.634
Gesamtanlage(aufwand)/-ertrag		**(9.015.864)**	**21.369.938**
Betriebliche Aufwendungen	5	(464.250)	(668.183)
Netto(aufwand)/-ertrag		**(9.480.114)**	**20.701.755**
Finanzierungskosten			
Ausschüttungen	6	(3.092.485)	(2.271.237)
Zinsaufwand		(1.949)	(8.570)
(Verlust)/Gewinn vor Steuern für den Berichtszeitraum		**(12.574.548)**	**18.421.948**
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(384.585)	(939.562)
(Verlust)/Gewinn für den Berichtszeitraum		**(12.959.133)**	**17.482.386**
(Abnahme)/Zunahme des Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		**(12.959.133)**	**17.482.386**

Außer der (Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile der Gesellschaft zuzurechnenden Nettovermögens gibt es im Berichtszeitraum keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Bestimmung der Ergebnisse des Berichtszeitraums beziehen sich alle obigen Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

Bilanz

	Anm.	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dezember 2019 USD
Umlaufvermögen			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	133.241.774	421.705.052
Darlehen und Forderungen			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	7	462.701	254.066
Forderungen aus Dividendenerträgen	8	297.409	1.316.859
Umlaufvermögen insgesamt		**134.001.884**	**423.275.977**
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1,2(d)	(8.384)	(2.523)
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten			
An Makler fällige Salden		-	(764.580)
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	9	(56.786)	(183.978)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		**(65.170)**	**(951.081)**
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		**133.936.714**	**422.324.896**

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

	Anm.	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		**422.324.896**	**138.739.203**
(Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(12.959.133)	17.482.386
Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge		112.132.235	207.793.462
Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge		(387.561.284)	(22.052.884)
(Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen		**(275.429.049)**	**185.740.578**
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	**12**	**133.936.714**	**341.962.167**

Kapitalflussrechnung

	Anm.	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit			
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		412.150.624	41.010.262
Kauf von Anlagen		(136.575.289)	(231.558.351)
Realisierte Verluste aus Devisentransaktionen		(722.526)	(218.563)
Nicht realisierte Verluste aus Devisentransaktionen		(3)	(17)
Erhaltene Dividendenerträge		5.618.925	7.494.967
Vereinnahmte Zinsen		993	-
Von Maklern fällige Salden		-	1.265.751
An Makler fällige Salden		(764.580)	(1.838.467)
Gezahlte Managementgebühren		(591.442)	(589.155)
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(384.585)	(939.562)
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit		**278.732.117**	**(185.373.135)**
Cashflows aus Finanzierungstätigkeit			
Gezahlte Ausschüttungen		(3.092.485)	(2.271.237)
Zinsaufwand		(1.949)	(8.570)
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen		112.132.235	207.793.462
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer Anteile		(387.561.284)	(22.052.884)
Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus Finanzierungstätigkeit		**(278.523.483)**	**183.460.771**
Nettozunahme/(-abnahme) von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		**208.634**	**(1.912.364)**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		254.067	1.090.752
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente/Überziehungskredite am Ende des Berichtszeitraums	**7**	**462.701**	**(821.612)**

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020

Allgemeine Informationen

Anlageziel und -politik

Das Anlageziel des Invesco Preferred Shares UCITS ETF (der „Fonds") ist es, die Wertentwicklung des BofA Merrill Lynch Diversified Core Plus Fixed Rate Preferred Securities Net Total Return Index (der „Referenzindex") abzüglich Gebühren, Aufwendungen und Transaktionskosten zu erzielen.

Der Referenzindex soll die Total-Return-Nettoperformance festverzinslicher, auf US-Dollar lautender, auf dem US-Inlandsmarkt begebener Vorzugspapiere (Preferred Securities) abbilden.

Die funktionale Währung des Fonds ist der US-Dollar, und der Fonds wird in US-Dollar bewertet.

Der Fonds investiert in Vorzugsaktien.

Der Fonds wurde am 28. September 2017 aufgelegt.

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 43 bis 47 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 48 bis 50 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Das Engagement wird im Einklang mit den ESMA-Richtlinien 10-788 berechnet. Dieses Verhältnis spiegelt lediglich den Einsatz aller derivativen Finanzinstrumente des jeweiligen Fonds wider und errechnet sich aus der Summe der Nominalwerte aller derivativen Finanzinstrumente, Netting- und Sicherungsvereinbarungen, die zur Reduzierung des Risikos betrachtet werden. Nachfolgend wird eine Sensitivitätsanalyse vorgestellt, die den Commitment-Ansatz widerspiegelt, der das Fälligkeitsprofil des Zinsrisikos für den Fonds darstellt.

A) Sonstiges Preisrisiko – Sensitivitätsanalyse

Die Sensitivitätsanalyse für den Fonds geht von einer Veränderung des Marktpreises der Anlagen aus, während alle anderen Variablen konstant bleiben. In der Praxis ist dieses Szenario unwahrscheinlich, und Veränderungen in einzelnen Variablen können korrelieren.

In der Sensitivitätsanalyse werden außerdem als Basis für die Ermittlung zukünftiger Ereignisse historische Daten zugrunde gelegt, weshalb nicht alle möglichen Szenarien abgedeckt werden, vor allem nicht solche extremer Natur. Der bei vernünftiger Betrachtung mögliche Rückgang des Referenzindex basiert auf der Veränderung im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Index abweichen.

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da keine wesentlichen direkten Währungsengagements bestehen. Aufgrund dessen wurden für das Währungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt. Da der Großteil der Vermögenswerte des Fonds verzinslich ist, ist er diesem Risiko ausgesetzt. Die nachstehenden und umseitigen Tabellen fassen das Zinsrisiko des Fonds zusammen.

30. Juni 2020	Bis zu 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Insgesamt zum 30. Juni 2020 USD
Umlaufvermögen					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	-	-	133.241.774	133.241.774
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	462.701	-	-	-	462.701
Forderungen aus Dividendenerträgen	-	-	-	297.409	297.409
Gesamtvermögen	**462.701**	**-**	**-**	**133.539.183**	**134.001.884**
Kurzfristige Verbindlichkeiten					
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	-	-	(8.384)	(8.384)
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	(56.786)	-	-	-	(56.786)
Gesamtverbindlichkeiten	**(56.786)**	**-**	**-**	**(8.384)**	**(65.170)**
Zinssensitivitätslücke	**405.915**	-	-		

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko (Fortsetzung)

31. Dezember 2019	Bis zu 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Insgesamt zum 31. Dezember 2019 USD
Umlaufvermögen					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	-	-	421.705.052	421.705.052
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	254.066	-	-	-	254.066
Forderungen aus Dividendenerträgen	-	-	-	1.316.859	1.316.859
Gesamtvermögen	**254.066**			**423.021.911**	**423.275.977**
Kurzfristige Verbindlichkeiten					
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	-	-	(2.523)	(2.523)
An Makler fällige Salden	-	-	-	(764.580)	(764.580)
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	(183.978)	-	-	-	(183.978)
Gesamtverbindlichkeiten	**(183.978)**	**-**	**-**	**(767.103)**	**(951.081)**
Zinssensitivitätslücke	**70.088**	**-**	**-**		

C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen sind die finanziellen Verbindlichkeiten des Fonds anhand der Restlaufzeit am Bilanzstichtag bis zum vertraglichen Fälligkeitstermin in die jeweiligen Fälligkeitsgruppen unterteilt. Die in den Tabellen ausgewiesenen Beträge sind die vertraglich vereinbarten, nicht abgezinsten Cashflows. Innerhalb von zwölf Monaten fällige Salden entsprechen ihren Wertansätzen, da die Auswirkung der Abzinsung unwesentlich ist. Alle Beträge werden in US-Dollar angegeben.

Zum 30. Juni 2020	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	8.384	8.384
Antizipative Passiva	-	56.786	56.786
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	133.936.714	-	133.936.714
Gesamtverbindlichkeiten	**133.936.714**	**65.170**	**134.001.884**

Zum 31. Dezember 2019	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	2.523	2.523
An Makler fällige Salden	764.580	-	764.580
Antizipative Passiva	-	183.978	183.978
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	422.324.896	-	422.324.896
Gesamtverbindlichkeiten	**423.089.476**	**186.501**	**423.275.977**

D) Beizulegender Zeitwert

Die folgenden Tabellen analysieren die zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (nach Klassen) innerhalb der Zeitwerthierarchie. Alle Beträge werden in US-Dollar angegeben.

Zum 30. Juni 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
Vermögenswerte			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Aktien	133.014.900	-	-
- Devisenterminkontrakte	-	226.874	-
Gesamtvermögen	**133.014.900**	**226.874**	**-**
Verbindlichkeiten			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Devisenterminkontrakte	-	(8.384)	-
Gesamtverbindlichkeiten	**-**	**(8.384)**	**-**

Zum 31. Dezember 2019	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
Vermögenswerte			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Rentenfonds	-	7.319.813	-
- Aktien	-	414.063.990	-
- Devisenterminkontrakte	-	321.249	-
Gesamtvermögen	**-**	**421.705.052**	**-**
Verbindlichkeiten			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Devisenterminkontrakte	-	(2.523)	-
Gesamtverbindlichkeiten	**-**	**(2.523)**	**-**

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

D) Beizulegender Zeitwert (Fortsetzung)

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 oder im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 keine Instrumente der Stufe 3. Während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2020 oder des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019 kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und 2.

Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden.

Finanzinstrumente, die auf nicht als aktiv geltenden Märkten gehandelt werden, aber anhand von notierten Marktpreisen, Händlernotierungen oder alternativen Preisquellen, unterstützt durch beobachtbare Parameter, bewertet werden, werden der Stufe 2 zugeordnet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen nach Herkunftsland aufgeführt.

3. Ertrag

	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Dividendenerträge	4.599.475	8.130.304
Zinserträge	993	-
	4.600.468	**8.130.304**

4. Netto(verluste)/-gewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus dem Verkauf von Anlagen	1.726.698	(1.336.771)
Realisierte Verluste aus Devisentransaktionen	(722.526)	(218.563)
Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung)/ Wertsteigerung aus Anlagen	(14.520.265)	14.691.827
Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung)/ Wertsteigerung aus Devisentransaktionen	(100.239)	103.141
	(13.616.332)	**13.239.634**

5. Betriebliche Aufwendungen

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Managementgebühren	464.250	668.183
	464.250	**668.183**

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

6. Ausschüttungen

Der Gesamtbetrag der im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 ausgeschütteten Beträge belief sich auf 3.092.485 USD (30. Juni 2019: 2.271.237 USD).

7. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dezember 2019 USD
The Bank of New York Mellon SA/NV, Niederlassung Dublin	462.701	254.066
	462.701	**254.066**

8. Debitoren

	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dezember 2019 USD
Forderungen aus Dividendenerträgen	297.409	1.316.859
	297.409	**1.316.859**

9. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dezember 2019 USD
Managementgebühren	56.786	183.978
	56.786	**183.978**

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

10. Geschäftssegment

IFRS 8 schreibt Angaben zum Chief Operating Decision Maker („CODM") sowie bestimmte Angaben zum Herkunftsland von Erträgen vor. Das Management hat festgelegt, dass der Verwaltungsrat als CODM fungiert.

11. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichtsjahr zum 31. Dezember 2019 USD	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Anzahl der rückkaufbaren Anteile der Klasse A-QD			
Ausgegeben und voll eingezahlt			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	3.959.295	3.984.710	3.984.710
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	2.291.190	4.306.451	1.577.801
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	(1.582.451)	(4.331.866)	(970.728)
Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile der Klasse A-QD	**4.668.034**	**3.959.295**	**4.591.783**

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichtsjahr zum 31. Dezember 2019 USD	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Anzahl der rückkaufbaren Anteile der Klasse Euro Currency Hedge			
Ausgegeben und voll eingezahlt			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	932.534	281.237	281.237
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	2.571.318	786.540	133.405
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	(2.323.900)	(135.243)	(119.643)
Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile der Klasse Euro Currency Hedge	**1.179.952**	**932.534**	**294.999**

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichtsjahr zum 31. Dezember 2019 USD	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Anzahl der rückkaufbaren Anteile der Klasse Swiss Franc Currency Hedge			
Ausgegeben und voll eingezahlt			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	13.840	24.500	24.500
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	32.312	18.860	4.500
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	(30.700)	(29.520)	(14.719)
Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile der Klasse CHF Currency Hedge	**15.452**	**13.840**	**14.281**

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichtsjahr zum 31. Dezember 2019 USD	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Anzahl der rückkaufbaren Anteile der Anteilsklasse B			
Ausgegeben und voll eingezahlt			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	6.927.580	1.515.000	1.515.000
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	262.033	5.465.895	4.039.799
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	(6.704.500)	(53.315)	(18.000)
Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/Geschäftsjahres in Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile der Klasse B	**485.113**	**6.927.580**	**5.536.799**

12. Nettoinventarwert

	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dezember 2019 USD	Zum 30. Juni 2019 USD
Gesamtnettoinventarwert			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A-QD	87.785.648	79.410.108	89.810.386
Rückkaufbare Anteile der Klasse Euro Currency Hedge	24.144.947	20.646.327	6.555.766
Rückkaufbare Anteile der Klasse Swiss Franc Currency Hedge	329.552	304.149	302.474
Rückkaufbare Anteile der Anteilsklasse B	21.676.567	321.964.312	245.293.541
Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A-QD	18,8057	20,0566	19,5589
Rückkaufbare Anteile der Klasse Euro Currency Hedge	20,4627	22,1400	22,2230
Rückkaufbare Anteile der Klasse Swiss Franc Currency Hedge	21,3275	21,9761	21,1801
Rückkaufbare Anteile der Anteilsklasse B	44,6835	46,4757	44,3024

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
	Aktien: 99,31 % (31. Dezember 2019: 98,05 %)		
	Bermuda: 4,65 % (31. Dezember 2019: 4,50 %)		
17.504	Arch Capital Group Ltd - Preferred Stock (Perpetual) 5.25%	419.396	0,31
12.852	Arch Capital Group Ltd - Preferred Stock (Perpetual) 5.45%	314.746	0,24
9.744	Aspen Insurance Holdings Ltd - Preferred Stock (Perpetual) 5.625%	214.368	0,16
9.744	Aspen Insurance Holdings Ltd - Preferred Stock (Perpetual) 5.625%	214.660	0,16
10.726	Aspen Insurance Holdings Ltd - Preferred Stock FRN (Perpetual) 5.95%	259.140	0,19
13.446	Athene Holding Ltd - Preferred Stock (Perpetual) 5.625%	312.620	0,23
16.536	Athene Holding Ltd - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.375%	417.534	0,31
33.592	Athene Holding Ltd - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.35%	818.973	0,61
21.421	Axis Capital Holdings Ltd - Preferred Stock (Perpetual) 5.5%	504.250	0,38
7.212	Brookfield Property Partners LP - Preferred Stock (Perpetual) 6.5%	131.836	0,10
9.744	Brookfield Property Partners LP - Preferred Stock (Perpetual) 6.375%	176.659	0,13
11.204	Brookfield Property Partners LP - Preferred Stock (Perpetual) 5.75%	185.538	0,14
7.877	Brookfield Renewable Partners LP - Preferred Stock (Perpetual) 5.25%	197.634	0,15
4.346	Enstar Group Ltd - Preferred Stock (Perpetual) 7%	107.781	0,08
15.573	Enstar Group Ltd - Preferred Stock FRN (Perpetual) 7%	377.178	0,28
7.181	PartnerRe Ltd - Preferred Stock (Perpetual) 5.875%	176.796	0,13
6.314	PartnerRe Ltd - Preferred Stock (Perpetual) 6.5%	160.691	0,12
11.446	PartnerRe Ltd - Preferred Stock (Perpetual) 7.25%	296.337	0,22
10.726	RenaissanceRe Holdings Ltd - Preferred Stock (Perpetual) 5.375%	265.790	0,20
9.744	RenaissanceRe Holdings Ltd - Preferred Stock (Perpetual) 5.75%	252.272	0,19
5.625	Triton International Ltd/Bermuda - Preferred Stock (Perpetual) 8%	133.256	0,10
6.820	Triton International Ltd/Bermuda - Preferred Stock (Perpetual) 7.375%	156.724	0,12
6.212	Triton International Ltd/Bermuda - Preferred Stock (Perpetual) 6.875%	135.111	0,10
	Bermuda - insgesamt	**6.229.290**	**4,65**
	Kanada: 0,91 % (31. Dezember 2019: 0,97 %)		
11.199	Algonquin Power & Utilities Corp - Preferred Stock FRN 6.875%	293.974	0,22
13.641	Algonquin Power & Utilities Corp - Preferred Stock FRN 6.2%	356.848	0,27
23.306	Enbridge Inc - Preferred Stock FRN 6.375%	566.336	0,42
	Kanada - insgesamt	**1.217.158**	**0,91**
	Niederlande: 0,00 % (31. Dezember 2019: 0,47 %)		
	Vereinigtes Königreich: 1,49 % (31. Dezember 2019: 1,39 %)		
56.466	HSBC Holdings Plc - Preferred Stock (Perpetual) 6.2%	1.437.059	1,07
9.744	Prudential Plc - Preferred Stock (Perpetual) 6.75%	249.544	0,19
11.687	Prudential Plc - Preferred Stock (Perpetual) 6.5%	305.732	0,23
	Vereinigtes Königreich - insgesamt	**1.992.335**	**1,49**
	Vereinigte Staaten: 92,26 % (31. Dezember 2019: 90,72 %)		
36.019	AEGON Funding Co LLC - Preferred Stock 5.1%	827.717	0,62
11.687	Affiliated Managers Group Inc - Preferred Stock 5.875%	313.562	0,23
9.744	Air Lease Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.15%	198.875	0,15
9.744	Alabama Power Co - Preferred Stock (Perpetual) 5%	250.616	0,19
22.270	Allstate Corp/The - Preferred Stock (Perpetual) 5.625%	585.033	0,44
44.777	Allstate Corp/The - Preferred Stock (Perpetual) 5.1%	1.135.545	0,85
11.687	Allstate Corp/The - Preferred Stock (Perpetual) 4.75%	293.811	0,22
19.469	Allstate Corp/The - Preferred Stock FRN 5.1%	495.875	0,37
15.581	American Equity Investment Life Holding Co - Preferred Stock FRN (Perpetual) 5.95%	323.150	0,24
3.700	American Equity Investment Life Holding Co - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.625%	87.579	0,07
5.901	American Financial Group Inc/OH - Preferred Stock 6%	148.410	0,11
4.936	American Financial Group Inc/OH - Preferred Stock 5.875%	130.804	0,10

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
7.864	American Financial Group Inc/OH - Preferred Stock 5.125%	195.106	0,15
5.667	American Financial Group Inc/OH - Preferred Stock 5.625%	149.325	0,11
10.464	American Homes 4 Rent - Preferred Stock (Perpetual) 6.5%	266.309	0,20
8.980	American Homes 4 Rent - Preferred Stock (Perpetual) 6.35%	223.782	0,17
6.032	American Homes 4 Rent - Preferred Stock (Perpetual) 5.875%	150.197	0,11
3.634	American Homes 4 Rent - Preferred Stock (Perpetual) 5.875%	91.213	0,07
3.634	American Homes 4 Rent - Preferred Stock (Perpetual) 6.25%	92.703	0,07
19.405	American International Group Inc - Preferred Stock (Perpetual) 5.85%	498.903	0,37
10.726	Apollo Global Management Inc - Preferred Stock (Perpetual) 6.375%	275.444	0,21
11.687	Apollo Global Management Inc - Preferred Stock (Perpetual) 6.375%	300.823	0,22
12.089	Ares Management Corp - Preferred Stock (Perpetual) 7%	306.335	0,23
5.625	Argo Group US Inc - Preferred Stock 6.5%	143.494	0,11
3.957	Associated Banc-Corp - Preferred Stock (Perpetual) 5.875%	100.508	0,08
3.957	Assured Guaranty Municipal Holdings Inc - Preferred Stock 6.875%	109.015	0,08
8.980	Assured Guaranty Municipal Holdings Inc - Preferred Stock 6.25%	237.970	0,18
3.957	Assured Guaranty Municipal Holdings Inc - Preferred Stock 5.6%	100.983	0,08
51.506	AT&T Inc - Preferred Stock 5.35%	1.335.551	1,00
32.118	AT&T Inc - Preferred Stock 5.625%	852.091	0,64
46.728	AT&T Inc - Preferred Stock (Perpetual) 5%	1.185.022	0,88
68.183	AT&T Inc - Preferred Stock (Perpetual) 4.75%	1.630.256	1,22
6.754	BancorpSouth Bank - Preferred Stock (Perpetual) 5.5%	162.636	0,12
42.824	Bank of America Corp - Preferred Stock (Perpetual) 6.2%	1.096.294	0,82
35.044	Bank of America Corp - Preferred Stock (Perpetual) 6%	905.537	0,68
52.559	Bank of America Corp - Preferred Stock (Perpetual) 6%	1.432.233	1,07
33.247	Bank of America Corp - Preferred Stock (Perpetual) 5.875%	874.396	0,65
54.413	Bank of America Corp - Preferred Stock (Perpetual) 5.375%	1.398.414	1,04
51.002	Bank of America Corp - Preferred Stock (Perpetual) 5%	1.288.311	0,96
40.879	Bank of America Corp - Preferred Stock FRN 6.45%	1.056.313	0,79
22.686	Bank of New York Mellon Corp/The - Preferred Stock (Perpetual) 5.2%	570.780	0,43
5.901	BOK Financial Corp - Preferred Stock 5.375%	150.535	0,11
7.864	Boston Properties Inc - Preferred Stock (Perpetual) 5.25%	196.836	0,15
14.600	Brighthouse Financial Inc - Preferred Stock 6.25%	366.752	0,27
16.535	Brighthouse Financial Inc - Preferred Stock (Perpetual) 6.6%	415.855	0,31
13.545	Brighthouse Financial Inc - Preferred Stock (Perpetual) 6.75%	343.230	0,26
4.936	Brightsphere Investment Group Inc - Preferred Stock 5.125%	119.402	0,09
7.219	Brunswick Corp/DE - Preferred Stock 6.5%	187.622	0,14
4.936	Brunswick Corp/DE - Preferred Stock 6.625%	133.716	0,10
8.980	Brunswick Corp/DE - Preferred Stock 6.375%	233.121	0,17
19.469	Capital One Financial Corp - Preferred Stock (Perpetual) 6.2%	490.619	0,37
23.306	Capital One Financial Corp - Preferred Stock (Perpetual) 5.2%	566.569	0,42
19.449	Capital One Financial Corp - Preferred Stock (Perpetual) 6%	485.058	0,36
58.401	Capital One Financial Corp - Preferred Stock (Perpetual) 5%	1.307.014	0,98
48.683	Capital One Financial Corp - Preferred Stock (Perpetual) 4.8%	1.020.396	0,76
23.357	Charles Schwab Corp/The - Preferred Stock (Perpetual) 6%	595.370	0,44
29.090	Charles Schwab Corp/The - Preferred Stock (Perpetual) 5.95%	752.849	0,56
8.085	CIT Group Inc - Preferred Stock (Perpetual) 5.625%	166.147	0,12
40.294	Citigroup Inc - Preferred Stock (Perpetual) 6.3%	1.031.929	0,77
36.996	Citigroup Inc - Preferred Stock FRN (Perpetual) 7.125%	984.094	0,73
58.252	Citigroup Inc - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.875%	1.538.435	1,15
17.504	Citizens Financial Group Inc - Preferred Stock (Perpetual) 5%	393.840	0,29
11.687	Citizens Financial Group Inc - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.35%	294.396	0,22
7.864	CMS Energy Corp - Preferred Stock 5.625%	199.903	0,15
10.902	CMS Energy Corp - Preferred Stock 5.875%	278.873	0,21
24.454	CMS Energy Corp - Preferred Stock 5.875%	640.939	0,48
5.901	Commerce Bancshares Inc/MO - Preferred Stock (Perpetual) 6%	149.708	0,11

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
6.306	DCP Midstream LP - Preferred Stock FRN (Perpetual) 7.875%	109.724	0,08
4.346	DCP Midstream LP - Preferred Stock FRN (Perpetual) 7.95%	74.317	0,06
9.744	Digital Realty Trust Inc - Preferred Stock (Perpetual) 5.875%	245.256	0,18
9.744	Digital Realty Trust Inc - Preferred Stock (Perpetual) 6.35%	244.672	0,18
7.894	Digital Realty Trust Inc - Preferred Stock (Perpetual) 6.625%	203.744	0,15
7.864	Digital Realty Trust Inc - Preferred Stock (Perpetual) 5.25%	199.116	0,15
8.224	Digital Realty Trust Inc - Preferred Stock (Perpetual) 5.85%	215.880	0,16
13.446	Digital Realty Trust Inc - Preferred Stock (Perpetual) 5.2%	338.436	0,25
5.158	Dime Community Bancshares Inc - Preferred Stock (Perpetual) 5.5%	105.687	0,08
13.641	Diversified Healthcare Trust - Preferred Stock 5.625%	239.809	0,18
9.744	Diversified Healthcare Trust - Preferred Stock 6.25%	182.505	0,14
31.158	Dominion Energy Inc - Preferred Stock 5.25%	792.971	0,59
7.864	DTE Energy Co - Preferred Stock 5.25%	197.072	0,15
11.687	DTE Energy Co - Preferred Stock 5.375%	293.928	0,22
10.902	DTE Energy Co - Preferred Stock 6%	281.381	0,21
15.651	DTE Energy Co - Preferred Stock 5.25%	393.153	0,29
19.469	Duke Energy Corp - Preferred Stock 5.125%	496.070	0,37
19.469	Duke Energy Corp - Preferred Stock 5.625%	516.513	0,39
38.947	Duke Energy Corp - Preferred Stock (Perpetual) 5.75%	1.048.453	0,78
29.085	eBay Inc - Preferred Stock 6%	754.174	0,56
1.644	El du Pont de Nemours and Co - Preferred Stock (Perpetual) 4.5%	161.112	0,12
17.504	Energy Transfer Operating LP - Preferred Stock FRN (Perpetual) 7.375%	336.252	0,25
17.313	Energy Transfer Operating LP - Preferred Stock FRN (Perpetual) 7.625%	336.911	0,25
31.158	Energy Transfer Operating LP - Preferred Stock FRN (Perpetual) 7.6%	640.608	0,48
7.763	Entergy Arkansas LLC - Preferred Stock 4.9%	194.075	0,15
4.936	Entergy Arkansas LLC - Preferred Stock 4.75%	125.720	0,09
16.046	Entergy Arkansas LLC - Preferred Stock 4.875%	402.915	0,30
7.864	Entergy Louisiana LLC - Preferred Stock 5.25%	199.982	0,15
3.957	Entergy Louisiana LLC - Preferred Stock 4.7%	99.281	0,07
10.562	Entergy Louisiana LLC - Preferred Stock 4.875%	264.578	0,20
10.146	Entergy Mississippi LLC - Preferred Stock 4.9%	252.838	0,19
4.346	Entergy New Orleans LLC - Preferred Stock 5.5%	111.562	0,08
5.325	Entergy Texas Inc - Preferred Stock 5.625%	137.172	0,10
5.901	EPR Properties - Preferred Stock (Perpetual) 5.75%	100.848	0,08
31.158	Equitable Holdings Inc - Preferred Stock (Perpetual) 5.25%	714.141	0,53
5.901	Federal Realty Investment Trust - Preferred Stock (Perpetual) 5%	145.165	0,11
7.864	Fifth Third Bancorp - Preferred Stock (Perpetual) 6%	200.532	0,15
9.744	Fifth Third Bancorp - Preferred Stock (Perpetual) 4.95%	237.559	0,18
17.543	Fifth Third Bancorp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.625%	463.311	0,35
13.406	First Citizens BancShares Inc/NC - Preferred Stock (Perpetual) 5.375%	330.726	0,25
3.957	First Horizon National Corp - Preferred Stock (Perpetual) 6.2%	99.519	0,07
1.944	First Horizon National Corp - Preferred Stock (Perpetual) 6.5%	49.242	0,04
3.957	First Republic Bank/CA - Preferred Stock (Perpetual) 5.7%	99.914	0,07
5.901	First Republic Bank/CA - Preferred Stock (Perpetual) 5.5%	149.354	0,11
7.864	First Republic Bank/CA - Preferred Stock (Perpetual) 5.125%	198.330	0,15
11.687	First Republic Bank/CA - Preferred Stock (Perpetual) 5.5%	300.823	0,22
15.381	First Republic Bank/CA - Preferred Stock (Perpetual) 4.7%	375.143	0,28
4.385	FNB Corp/PA - Preferred Stock FRN (Perpetual) 7.25%	114.405	0,09
29.085	Ford Motor Co - Preferred Stock 6.2%	623.001	0,47
30.968	Ford Motor Co - Preferred Stock 6%	617.192	0,46
5.901	GATX Corp - Preferred Stock 5.625%	147.820	0,11
10.517	Georgia Power Co - Preferred Stock 5%	269.971	0,20
11.687	Globe Life Inc - Preferred Stock 6.125%	299.070	0,22
26.163	Goldman Sachs Group Inc/The - Preferred Stock (Perpetual) 6.3%	678.930	0,51
38.947	Goldman Sachs Group Inc/The - Preferred Stock FRN (Perpetual) 5.5%	989.254	0,74
27.140	Goldman Sachs Group Inc/The - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.375%	709.982	0,53

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
5.901	Hancock Whitney Corp - Preferred Stock 5.95%	149.118	0,11
4.500	Hancock Whitney Corp - Preferred Stock 6.25%	112.680	0,08
6.820	Hanover Insurance Group Inc/The - Preferred Stock 6.35%	172.819	0,13
13.446	Hartford Financial Services Group Inc/The - Preferred Stock (Perpetual) 6%	361.832	0,27
23.357	Hartford Financial Services Group Inc/The - Preferred Stock FRN 7.875%	621.763	0,46
23.357	Huntington Bancshares Inc/OH - Preferred Stock (Perpetual) 6.25%	585.093	0,44
3.957	Huntington Bancshares Inc/OH - Preferred Stock (Perpetual) 5.875%	100.508	0,08
3.957	IBERIABANK Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.1%	87.727	0,07
12.528	Integrys Holding Inc - Preferred Stock FRN 6%	319.464	0,24
7.864	Interstate Power and Light Co - Preferred Stock (Perpetual) 5.1%	196.521	0,15
55.490	JPMorgan Chase & Co - Preferred Stock (Perpetual) 6.1%	1.410.001	1,05
44.777	JPMorgan Chase & Co - Preferred Stock (Perpetual) 6.15%	1.137.784	0,85
66.055	JPMorgan Chase & Co - Preferred Stock (Perpetual) 5.75%	1.745.173	1,30
72.036	JPMorgan Chase & Co - Preferred Stock (Perpetual) 6%	1.973.786	1,47
35.044	JPMorgan Chase & Co - Preferred Stock (Perpetual) 4.75%	878.904	0,66
16.535	KeyCorp - Preferred Stock (Perpetual) 5.65%	413.375	0,31
17.504	KeyCorp - Preferred Stock (Perpetual) 5.625%	438.475	0,33
19.469	KeyCorp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.125%	494.902	0,37
8.810	Kimco Realty Corp - Preferred Stock (Perpetual) 5.125%	206.506	0,15
10.309	Kimco Realty Corp - Preferred Stock (Perpetual) 5.25%	242.674	0,18
13.446	KKR & Co Inc - Preferred Stock (Perpetual) 6.75%	346.907	0,26
6.094	KKR & Co Inc - Preferred Stock (Perpetual) 6.5%	158.810	0,12
9.744	Legg Mason Inc - Preferred Stock 6.375%	246.328	0,18
19.449	Legg Mason Inc - Preferred Stock 5.45%	482.335	0,36
31.350	MetLife Inc - Preferred Stock (Perpetual) 5.625%	820.429	0,61
38.947	MetLife Inc - Preferred Stock (Perpetual) 4.75%	956.928	0,71
19.390	Morgan Stanley - Preferred Stock (Perpetual) 4.875%	477.963	0,36
33.592	Morgan Stanley - Preferred Stock FRN (Perpetual) 7.125%	891.532	0,67
33.089	Morgan Stanley - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.875%	879.506	0,66
38.947	Morgan Stanley - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.375%	1.009.896	0,75
38.947	Morgan Stanley - Preferred Stock FRN (Perpetual) 5.85%	1.002.496	0,75
13.446	National Retail Properties Inc - Preferred Stock (Perpetual) 5.2%	320.687	0,24
9.744	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp - Preferred Stock 5.5%	255.585	0,19
11.687	Navient Corp - Preferred Stock 6%	236.545	0,18
19.981	New York Community Bancorp Inc - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.375%	484.939	0,36
19.390	NextEra Energy Capital Holdings Inc - Preferred Stock 5.125%	491.536	0,37
17.553	NextEra Energy Capital Holdings Inc - Preferred Stock 5%	443.389	0,33
22.130	NextEra Energy Capital Holdings Inc - Preferred Stock 5.25%	560.332	0,42
26.652	NextEra Energy Capital Holdings Inc - Preferred Stock 5.65%	713.474	0,53
19.390	NiSource Inc - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.5%	500.456	0,37
15.563	Northern Trust Corp - Preferred Stock (Perpetual) 4.7%	394.055	0,29
8.842	NuStar Energy LP - Preferred Stock FRN (Perpetual) 8.5%	152.701	0,11
14.986	NuStar Energy LP - Preferred Stock FRN (Perpetual) 7.625%	243.073	0,18
6.769	NuStar Energy LP - Preferred Stock FRN (Perpetual) 9%	123.263	0,09
7.059	Oaktree Capital Group LLC - Preferred Stock (Perpetual) 6.625%	178.522	0,13
9.200	Oaktree Capital Group LLC - Preferred Stock (Perpetual) 6.55%	235.520	0,18
12.089	Office Properties Income Trust - Preferred Stock 5.875%	280.948	0,21
1.000	Office Properties Income Trust - Preferred Stock 6.375%	24.630	0,02
9.744	People's United Financial Inc - Preferred Stock FRN (Perpetual) 5.625%	230.251	0,17
16.607	Pitney Bowes Inc - Preferred Stock 6.7%	251.098	0,19
18.672	PNC Financial Services Group Inc/The - Preferred Stock (Perpetual) 5.375%	470.721	0,35
58.401	PNC Financial Services Group Inc/The - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.125%	1.535.946	1,15
17.553	PPL Capital Funding Inc - Preferred Stock 5.9%	446.548	0,33
9.138	Prospect Capital Corp - Preferred Stock 6.25%	224.338	0,17
22.308	Prudential Financial Inc - Preferred Stock 5.75%	562.608	0,42

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
27.527	Prudential Financial Inc - Preferred Stock 5.7%	694.506	0,52
21.928	Prudential Financial Inc - Preferred Stock 5.625%	578.899	0,43
7.458	PS Business Parks Inc - Preferred Stock (Perpetual) 5.2%	183.616	0,14
8.980	PS Business Parks Inc - Preferred Stock (Perpetual) 5.25%	222.435	0,17
7.864	PS Business Parks Inc - Preferred Stock (Perpetual) 5.2%	194.555	0,15
12.668	PS Business Parks Inc - Preferred Stock (Perpetual) 4.875%	302.132	0,23
19.202	Public Storage - Preferred Stock (Perpetual) 5.375%	480.434	0,36
8.810	Public Storage - Preferred Stock (Perpetual) 5.2%	220.602	0,16
19.390	Public Storage - Preferred Stock (Perpetual) 5.2%	485.526	0,36
11.723	Public Storage - Preferred Stock (Perpetual) 5.4%	299.288	0,22
7.864	Public Storage - Preferred Stock (Perpetual) 5.125%	199.195	0,15
12.668	Public Storage - Preferred Stock (Perpetual) 4.95%	318.600	0,24
13.641	Public Storage - Preferred Stock (Perpetual) 4.9%	340.752	0,25
10.941	Public Storage - Preferred Stock (Perpetual) 5.15%	279.324	0,21
11.723	Public Storage - Preferred Stock (Perpetual) 5.05%	301.164	0,22
11.115	Public Storage - Preferred Stock (Perpetual) 5.6%	296.437	0,22
12.320	Public Storage - Preferred Stock (Perpetual) 4.875%	311.696	0,23
10.078	Public Storage - Preferred Stock (Perpetual) 4.7%	253.361	0,19
9.045	Public Storage - Preferred Stock (Perpetual) 4.75%	227.934	0,17
6.808	Public Storage - Preferred Stock (Perpetual) 4.625%	173.059	0,13
8.810	QVC Inc - Preferred Stock 6.375%	196.815	0,15
19.397	QVC Inc - Preferred Stock 6.25%	397.832	0,30
30.182	Qwest Corp - Preferred Stock 6.125%	665.513	0,50
11.490	Qwest Corp - Preferred Stock 6.875%	282.769	0,21
15.983	Qwest Corp - Preferred Stock 6.625%	373.523	0,28
9.200	Qwest Corp - Preferred Stock 7%	225.492	0,17
38.053	Qwest Corp - Preferred Stock 6.5%	880.546	0,66
25.580	Qwest Corp - Preferred Stock 6.75%	618.013	0,46
19.390	Regions Financial Corp - Preferred Stock (Perpetual) 6.375%	483.780	0,36
19.390	Regions Financial Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.375%	481.648	0,36
19.390	Regions Financial Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 5.7%	478.351	0,36
15.563	Reinsurance Group of America Inc - Preferred Stock FRN 6.2%	390.787	0,29
15.563	Reinsurance Group of America Inc - Preferred Stock FRN 5.75%	378.025	0,28
15.581	SCE Trust II - Preferred Stock (Perpetual) 5.1%	354.779	0,27
10.726	SCE Trust III - Preferred Stock FRN (Perpetual) 5.75%	232.325	0,17
12.668	SCE Trust IV - Preferred Stock FRN (Perpetual) 5.375%	257.667	0,19
11.687	SCE Trust V - Preferred Stock FRN (Perpetual) 5.45%	255.945	0,19
18.415	SCE Trust VI - Preferred Stock (Perpetual) 5%	406.419	0,30
29.504	Sempra Energy - Preferred Stock 5.75%	754.417	0,56
5.901	SITE Centers Corp - Preferred Stock (Perpetual) 6.25%	133.009	0,10
6.820	SITE Centers Corp - Preferred Stock (Perpetual) 6.375%	152.427	0,11
8.980	SL Green Realty Corp - Preferred Stock (Perpetual) 6.5%	224.051	0,17
7.864	South Jersey Industries Inc - Preferred Stock 5.625%	194.005	0,14
38.947	Southern Co/The - Preferred Stock 6.25%	994.317	0,74
31.158	Southern Co/The - Preferred Stock 5.25%	781.131	0,58
17.543	Southern Co/The - Preferred Stock 5.25%	442.259	0,33
38.947	Southern Co/The - Preferred Stock 4.95%	977.570	0,73
9.744	Spire Inc - Preferred Stock (Perpetual) 5.9%	253.052	0,19
29.085	State Street Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 5.9%	762.900	0,57
19.390	State Street Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 5.35%	508.018	0,38
8.810	Stifel Financial Corp - Preferred Stock 5.2%	225.888	0,17
5.901	Stifel Financial Corp - Preferred Stock (Perpetual) 6.25%	148.823	0,11
6.300	Stifel Financial Corp - Preferred Stock (Perpetual) 6.25%	161.343	0,12
8.677	Stifel Financial Corp - Preferred Stock (Perpetual) 6.125%	221.177	0,17
13.641	SVB Financial Group - Preferred Stock (Perpetual) 5.25%	330.794	0,25
29.207	Synchrony Financial - Preferred Stock (Perpetual) 5.625%	624.154	0,47
7.864	Synovus Financial Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.3%	185.197	0,14
13.641	Synovus Financial Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 5.875%	296.692	0,22
6.904	TCF Financial Corp - Preferred Stock (Perpetual) 5.7%	165.075	0,12

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
4.572	Telephone and Data Systems Inc - Preferred Stock 6.625%	114.437	0,09
8.810	Telephone and Data Systems Inc - Preferred Stock 6.875%	217.607	0,16
11.687	Telephone and Data Systems Inc - Preferred Stock 7%	287.266	0,21
7.608	Telephone and Data Systems Inc - Preferred Stock 5.875%	178.560	0,13
4.385	Texas Capital Bancshares Inc - Preferred Stock 6.5%	111.379	0,08
5.901	Texas Capital Bancshares Inc - Preferred Stock (Perpetual) 6.5%	146.404	0,11
19.390	Truist Financial Corp - Preferred Stock (Perpetual) 5.2%	479.127	0,36
19.393	Truist Financial Corp - Preferred Stock (Perpetual) 5.2%	481.916	0,36
18.044	Truist Financial Corp - Preferred Stock (Perpetual) 5.625%	456.152	0,34
7.213	Truist Financial Corp - Preferred Stock (Perpetual) 5.25%	188.115	0,14
13.318	United States Cellular Corp - Preferred Stock 6.95%	326.291	0,24
10.726	United States Cellular Corp - Preferred Stock 7.25%	274.264	0,20
11.687	United States Cellular Corp - Preferred Stock 7.25%	291.357	0,22
11.687	Unum Group - Preferred Stock 6.25%	289.253	0,22
19.390	US Bancorp - Preferred Stock (Perpetual) 5.15%	481.260	0,36
22.328	US Bancorp - Preferred Stock (Perpetual) 5.5%	582.761	0,44
42.824	US Bancorp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.5%	1.116.850	0,83
3.957	Valley National Bancorp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 5.5%	86.619	0,06
4.536	Valley National Bancorp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.25%	112.674	0,08
29.933	VEREIT Inc - Preferred Stock (Perpetual) 6.7%	748.924	0,56
11.687	Vornado Realty Trust - Preferred Stock (Perpetual) 5.4%	258.400	0,19
11.687	Vornado Realty Trust - Preferred Stock (Perpetual) 5.7%	265.996	0,20
12.444	Vornado Realty Trust - Preferred Stock (Perpetual) 5.25%	271.528	0,20
11.687	Voya Financial Inc - Preferred Stock FRN (Perpetual) 5.35%	285.163	0,21
13.641	W R Berkley Corp - Preferred Stock 5.625%	339.388	0,25
4.346	W R Berkley Corp - Preferred Stock 5.9%	109.867	0,08
11.340	W R Berkley Corp - Preferred Stock 5.75%	281.799	0,21
7.219	W R Berkley Corp - Preferred Stock 5.7%	180.331	0,13
11.687	W R Berkley Corp - Preferred Stock 5.1%	279.553	0,21
5.901	Webster Financial Corp - Preferred Stock (Perpetual) 5.25%	146.640	0,11
25.311	Wells Fargo & Co - Preferred Stock (Perpetual) 5.125%	628.725	0,47
29.084	Wells Fargo & Co - Preferred Stock (Perpetual) 5.2%	723.610	0,54
24.293	Wells Fargo & Co - Preferred Stock (Perpetual) 5.25%	603.195	0,45
5.536	Wells Fargo & Co - Preferred Stock (Perpetual) 6%	141.389	0,11
38.947	Wells Fargo & Co - Preferred Stock (Perpetual) 6%	991.980	0,74
38.947	Wells Fargo & Co - Preferred Stock (Perpetual) 5.7%	988.475	0,74
44.777	Wells Fargo & Co - Preferred Stock (Perpetual) 5.5%	1.125.246	0,84
26.869	Wells Fargo & Co - Preferred Stock (Perpetual) 5.625%	681.398	0,51
78.370	Wells Fargo & Co - Preferred Stock (Perpetual) 4.75%	1.821.319	1,36
67.185	Wells Fargo & Co - Preferred Stock FRN (Perpetual) 5.85%	1.663.501	1,24
32.714	Wells Fargo & Co - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.625%	868.884	0,65
4.990	Wintrust Financial Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.5%	128.243	0,10
6.080	Wintrust Financial Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.875%	158.019	0,12
5.460	Zions Bancorp NA - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.3%	144.581	0,11
	Vereinigte Staaten - insgesamt	**123.576.117**	**92,26**
	Aktien - insgesamt	**133.014.900**	**99,31**
	Rentenfonds: 0,00 % (31. Dezember 2019: 1,73 %)		
	Irland: 0,00 % (31. Dezember 2019: 1,73 %)		
	Gesamtwert der Anlagen	**133.014.900**	**99,31**

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden.

Details zu Devisenterminkontrakten						Fälligkeit	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn USD	% des Nettovermögens
Kauf	495.440	USD	Verkauf	437.360	EUR	02.07.2020	BNY Mellon	4.210	0,00
Kauf	6.345	USD	Verkauf	6.002	CHF	02.07.2020	BNY Mellon	11	0,00
Kauf	21.448.691	EUR	Verkauf	23.876.136	USD	02.07.2020	BNY Mellon	214.403	0,16
Kauf	615.253	CHF	Verkauf	641.055	USD	02.07.2020	BNY Mellon	8.250	0,01
Summe der nicht realisierten Gewinne auf offene Devisenterminkontrakte								**226.874**	**0,17**

	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	**133.241.774**	**99,48**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	462.701	0,35
Umlaufvermögen	297.409	0,22
Gesamtvermögen	**134.001.884**	**100,05**

Details zu Devisenterminkontrakten						Fälligkeit	Kontrahent	Nicht realisierter Verlust USD	% des Nettovermögens
Kauf	283.350	USD	Verkauf	252.416	EUR	02.07.2020	BNY Mellon	(156)	(0,00)
Kauf	307.699	USD	Verkauf	291.861	CHF	02.07.2020	BNY Mellon	(316)	(0,00)
Kauf	1.065.870	EUR	Verkauf	1.205.065	USD	02.07.2020	BNY Mellon	(7.912)	(0,01)
Summe der nicht realisierten Verluste auf offene Devisenterminkontrakte								**(8.384)**	**(0,01)**

	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Summe finanzieller Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	**(8.384)**	**(0,01)**
Kurzfristige Verbindlichkeiten	(56.786)	(0,04)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	**133.936.714**	**100,00**

	% des Gesamtvermögens
Analyse des Gesamtvermögens	
Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	99,26
Derivative Instrumente	0,17
Sonstige Vermögenswerte	0,57
	100,00

Gesamtergebnisrechnung

	Anm.	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Ertrag			
Dividendenerträge	3	1.576	1.105
Zinserträge	3	63	1.533
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	3	904.454	750.680
Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	1.095.000	3.430.960
Gesamtanlageertrag		**2.001.093**	**4.184.278**
Betriebliche Aufwendungen	5	(31.691)	(33.718)
Nettoertrag		**1.969.402**	**4.150.560**
Finanzierungskosten			
Ausschüttungen	6	(991.414)	(708.929)
Zinsaufwand		(4.604)	(365)
Gewinn vor Steuern für den Berichtszeitraum		**973.384**	**3.441.266**
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		106.319	(67)
Gewinn für den Berichtszeitraum		**1.079.703**	**3.441.199**
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		**1.079.703**	**3.441.199**

Außer der Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile der Gesellschaft zuzurechnenden Nettovermögens gibt es im Berichtszeitraum keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Bestimmung der Ergebnisse des Berichtszeitraums beziehen sich alle obigen Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

Bilanz

	Anm.	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dezember 2019 USD
Umlaufvermögen			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	60.592.796	49.998.788
Darlehen und Forderungen			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	7	-	14.087
Forderungen aus Dividendenerträgen	9	-	58.122
Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	9	537.401	477.817
Forderungen aus Schwankungsmargen	9	312	109
Umlaufvermögen insgesamt		**61.130.509**	**50.548.923**
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	(62.279)	(710)
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten			
Überziehungskredite	8	(173.649)	-
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	10	(6.508)	(4.447)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		**(242.436)**	**(5.157)**
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		**60.888.073**	**50.543.766**

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

	Anm.	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		**50.543.766**	**44.760.576**
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		1.079.703	3.441.199
Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge		34.309.138	723.171
Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge		(25.044.534)	(4.870.018)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen		**9.264.604**	**(4.146.847)**
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	**13**	**60.888.073**	**44.054.928**

Kapitalflussrechnung

	Anm.	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit			
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		31.814.499	9.705.641
Kauf von Anlagen		(40.185.154)	(5.969.245)
Realisierte Verluste aus Futures		(18.695)	-
Realisierte Verluste aus Devisentransaktionen		(1.196.471)	-
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentransaktionen		7	-
Erhaltene Dividendenerträge		59.698	1.105
Vereinnahmte Zinsen		63	1.533
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten		993.245	842.022
Forderungen aus Schwankungsmargen		(203)	-
Gezahlte Managementgebühren		(29.630)	(34.257)
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		106.319	(67)
Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus laufender Geschäftstätigkeit		**(8.456.322)**	**4.546.732**
Cashflows aus Finanzierungstätigkeit			
Gezahlte Ausschüttungen		(991.414)	(708.929)
Zinsaufwand		(4.604)	(365)
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen		34.309.138	723.171
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer Anteile		(25.044.534)	(4.870.018)
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus Finanzierungstätigkeit		**8.268.586**	**(4.856.141)**
Nettoabnahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		**(187.736)**	**(309.409)**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		14.087	377.679
Überziehungskredite/Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums	**8**	**(173.649)**	**68.270**

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020

Allgemeine Informationen

Anlageziel und -politik

Das Anlageziel des Invesco USD Corporate Bond UCITS ETF (der „Fonds") ist es, die Wertentwicklung des Bloomberg Barclays USD IG Corporate Liquidity Screened Bond Index (der „Referenzindex") abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten zu erzielen.

Der Referenzindex soll die Total-Return-Performance des Marktes für auf US-Dollar lautende festverzinsliche, steuerbare Unternehmensanleihen mit Anlagequalität (Investment Grade) messen, einschließlich von Wertpapieren, die von in und außerhalb der USA ansässigen Emittenten aus den Sektoren Versorgungs- und Finanzunternehmen öffentlich begeben werden.

Der Fonds investiert in Unternehmensanleihen.

Der Fonds wurde am 15. November 2017 aufgelegt.

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 43 bis 47 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 48 bis 50 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Das Engagement wird im Einklang mit den ESMA-Richtlinien 10-788 berechnet. Dieses Verhältnis spiegelt lediglich den Einsatz aller derivativen Finanzinstrumente des jeweiligen Fonds wider und errechnet sich aus der Summe der Nominalwerte aller derivativen Finanzinstrumente, Netting- und Sicherungsvereinbarungen, die zur Reduzierung des Risikos betrachtet werden. Nachfolgend wird eine Sensitivitätsanalyse vorgestellt, die den Commitment-Ansatz widerspiegelt, der das Fälligkeitsprofil des Zinsrisikos für den Fonds darstellt.

A) Sonstiges Preisrisiko – Sensitivitätsanalyse

Die Sensitivitätsanalyse für den Fonds geht von einer Veränderung des Marktpreises der Anlagen aus, während alle anderen Variablen konstant bleiben. In der Praxis ist dieses Szenario unwahrscheinlich, und Veränderungen in einzelnen Variablen können korrelieren.

In der Sensitivitätsanalyse werden außerdem als Basis für die Ermittlung zukünftiger Ereignisse historische Daten zugrunde gelegt, weshalb nicht alle möglichen Szenarien abgedeckt werden, vor allem nicht solche extremer Natur. Der bei vernünftiger Betrachtung mögliche Rückgang des Referenzindex basiert auf der Veränderung im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Index abweichen.

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da keine wesentlichen direkten Währungsengagements bestehen. Aufgrund dessen wurden für das Währungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt.

Da der Großteil der Vermögenswerte des Fonds verzinslich ist, ist er diesem Risiko ausgesetzt. Die nachstehenden und umseitigen Tabellen fassen das Zinsrisiko des Fonds zusammen.

30. Juni 2020	Bis zu 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Insgesamt zum 30. Juni 2020 USD
Umlaufvermögen					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	236.696	19.153.843	41.139.795	62.462	60.592.796
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	-	-	-	537.401	537.401
Forderungen aus Schwankungsmargen	-	-	-	312	312
Gesamtvermögen	236.696	**19.153.843**	**41.139.795**	**600.175**	**61.130.509**
Kurzfristige Verbindlichkeiten					
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	-	-	(62.279)	(62.279)
Überziehungskredite	(173.649)	-	-	-	(173.649)
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	(6.508)	-	-	-	(6.508)
Gesamtverbindlichkeiten	**(180.157)**	**-**	**-**	**(62.279)**	**(242.436)**
Zinssensitivitätslücke	**56.539**	**19.153.843**	**41.139.795**		

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko (Fortsetzung)

31. Dezember 2019	Bis zu 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Insgesamt zum 31. Dezember 2019 USD
Umlaufvermögen					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	16.238.430	33.400.743	359.615	49.998.788
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	14.087	-	-	-	14.087
Forderungen aus Dividendenerträgen	-	-	-	58.122	58.122
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	-	-	-	477.817	477.817
Forderungen aus Schwankungsmargen	-	-	-	109	109
Gesamtvermögen	**14.087**	**16.238.430**	**33.400.743**	**895.663**	**50.548.923**
Kurzfristige Verbindlichkeiten					
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	-	-	(710)	(710)
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	(4.447)	-	-	-	(4.447)
Gesamtverbindlichkeiten	**(4.447)**	**-**	**-**	**(710)**	**(5.157)**
Zinssensitivitätslücke	**9.640**	**16.238.430**	**33.400.743**		

C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen sind die finanziellen Verbindlichkeiten des Fonds anhand der Restlaufzeit am Bilanzstichtag bis zum vertraglichen Fälligkeitstermin in die jeweiligen Fälligkeitsgruppen unterteilt. Die in den Tabellen ausgewiesenen Beträge sind die vertraglich vereinbarten, nicht abgezinsten Cashflows. Innerhalb von zwölf Monaten fällige Salden entsprechen ihren Wertansätzen, da die Auswirkung der Abzinsung unwesentlich ist. Alle Beträge werden in US-Dollar angegeben.

Zum 30. Juni 2020	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	62.279	62.279
Überziehungskredite	-	173.649	173.649
Antizipative Passiva	-	6.508	6.508
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	60.888.073	-	60.888.073
Gesamtverbindlichkeiten	**60.888.073**	**242.436**	**61.130.509**

Zum 31. Dezember 2019	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	710	710
Antizipative Passiva	-	4.447	4.447
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	50.543.766	-	50.543.766
Gesamtverbindlichkeiten	**50.543.766**	**5.157**	**50.548.923**

D) Zeitwert

Die folgenden Tabellen analysieren die zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (nach Klassen) innerhalb der Zeitwerthierarchie. Alle Beträge werden in US-Dollar angegeben.

Zum 30. Juni 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
Vermögenswerte			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Rentenfonds	-	59.758	-
- Anleihen	-	60.530.334	-
- Devisenterminkontrakte	-	2.704	-
Gesamtvermögen	**-**	**60.592.796**	**-**
Verbindlichkeiten			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Futures	(2.035)	-	-
- Devisenterminkontrakte	-	(60.244)	-
Gesamtverbindlichkeiten	**(2.035)**	**(60.244)**	**-**

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

D) Beizulegender Zeitwert (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
Vermögenswerte			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Rentenfonds	-	246.387	-
- Anleihen	-	49.639.173	-
- Devisenterminkontrakte	-	113.228	-
Gesamtvermögen	**-**	**49.998.788**	**-**
Verbindlichkeiten			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Futures	(346)	-	-
- Devisenterminkontrakte	-	(364)	-
Gesamtverbindlichkeiten	**(346)**	**(364)**	**-**

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 oder im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 keine Instrumente der Stufe 3. Während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2020 oder des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019 kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und 2.

Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden.

Finanzinstrumente, die auf nicht als aktiv geltenden Märkten gehandelt werden, aber anhand von notierten Marktpreisen, Händlernotierungen oder alternativen Preisquellen, unterstützt durch beobachtbare Parameter, bewertet werden, werden der Stufe 2 zugeordnet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen nach Herkunftsland aufgeführt.

E) Kreditrisiko

Der Fonds ist einem Kreditrisiko ausgesetzt, d.h. dem Risiko, dass ein Kontrahent oder ein Emittent mit ihren Verpflichtungen in Verzug gerät, was zu einem finanziellen Verlust für den Fonds führt. Die Hauptkonzentration des Fonds im Kreditrisiko liegt in Schuldtiteln. Der Anlageverwalter überwacht täglich die Kreditposition des Fonds.

Zum 30. Juni 2020 gliederten sich die anleihebezogenen Ratings wie folgt:

Kreditrating	Rating %
A	40,53 %
AA	8,89 %
AAA	2,10 %
BB	0,38 %
BBB	46,92 %
NR	0,59 %
Gesamtportfolio	**99,41 %**

Diese Prozentsätze basieren auf dem Eigenkapitalwert des Fonds zum Ende des Berichtszeitraums. Die Ratings stammen von Standard & Poor's.

Zum 31. Dezember 2019 gliederten sich die anleihebezogenen Ratings wie folgt:

Kreditrating	Rating %
A	40,53 %
AA	9,43 %
AAA	1,94 %
BB	0,45 %
BBB	45,86 %
Gesamtportfolio	**98,21 %**

Diese Prozentsätze basieren auf dem Eigenkapitalwert des Fonds zum Jahresende. Die Ratings stammen von Standard & Poor's.

3. Ertrag

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Dividendenerträge	1.576	1.105
Zinserträge	63	1.533
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	904.454	750.680
	906.093	**753.318**

4. Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus dem Verkauf von Anlagen	866.987	(113.676)
Realisierte Verluste aus Futures	(18.695)	-
Realisierte Verluste aus Devisentransaktionen	(1.196.471)	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung aus Anlagen	1.615.265	3.544.636
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Futures	(1.689)	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Devisentransaktionen	(170.397)	-
	1.095.000	**3.430.960**

5. Betriebliche Aufwendungen

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Managementgebühren	31.691	33.718
	31.691	**33.718**

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

6. Ausschüttungen

Der Gesamtbetrag der im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 ausgeschütteten Beträge belief sich auf 991.414 USD (30. Juni 2019: 708.929 USD).

7. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dezember 2019 USD
The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch	-	14.087
	-	**14.087**

8. Überziehungskredite

	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dezember 2019 USD
The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch	(173.649)	-
	(173.649)	**-**

9. Debitoren

	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dezember 2019 USD
Forderungen aus Dividendenerträgen	-	58.122
Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	537.401	477.817
Forderungen aus Schwankungsmargen	312	109
	537.713	**536.048**

10. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dezember 2019 USD
Managementgebühren	6.508	4.447
	6.508	**4.447**

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

11. Geschäftssegment

IFRS 8 schreibt Angaben zum Chief Operating Decision Maker („CODM“) sowie bestimmte Angaben zum Herkunftsland von Erträgen vor. Das Management hat festgelegt, dass der Verwaltungsrat als CODM fungiert.

12. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichtsjahr zum 31. Dezember 2019 USD	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Anzahl der rückkaufbaren Anteile der Klasse A-QD			
Ausgegeben und voll eingezahlt			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	1.861.000	2.357.000	2.357.000
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	828.383	100.500	36.000
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	(1.079.650)	(596.500)	(250.000)
Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile der Klasse A-QD	**1.609.733**	**1.861.000**	**2.143.000**

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichtsjahr zum 31. Dezember 2019 USD	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Anzahl der rückkaufbaren Anteile der Klasse Sterling Hedged			
Ausgegeben und voll eingezahlt			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	211.250	-	-
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	322.558	211.250	-
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	(33.000)	-	-
Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile der Klasse A-QD	**500.808**	**211.250**	**-**

13. Nettoinventarwert

	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dezember 2019 USD	Zum 30. Juni 2019 USD
Gesamtnettoinventarwert			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A-QD	35.406.515	39.300.030	44.054.928
Rückkaufbare Anteile der Klasse Sterling Hedged	25.481.558	11.243.736	-
Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A-QD	21,9953	21,1177	20,5576
Rückkaufbare Anteile der Klasse Sterling Hedged	50,8809	53,2248	-

Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto-vermö-gens
	Anleihen: 99,41 % (31. Dezember 2019: 98,21 %)		
	Australien: 0,72 % (31. Dezember 2019: 0,49 %)		
100.000	BHP Billiton Finance USA Ltd 4.125% 24/02/2042	123.459	0.20
65.000	Westpac Banking Corp 2.8% 11/01/2022	67.240	0,11
20.000	Westpac Banking Corp 2.35% 19/02/2025	21.228	0,04
150.000	Westpac Banking Corp 3.4% 25/01/2028	171.869	0,28
50.000	Westpac Banking Corp FRN 24/07/2034	55.101	0,09
	Australien - insgesamt	**438.897**	**0,72**
	Kanada: 2,10 % (31. Dezember 2019: 2,81 %)		
50.000	Bank of Montreal FRN 15/12/2032	53.486	0,09
50.000	Bank of Montreal 'MTN' 1.9% 27/08/2021	50.864	0,08
100.000	Bank of Montreal 'MTN' 2.9% 26/03/2022	104.187	0,17
50.000	Bank of Nova Scotia/The 2.7% 07/03/2022	51.857	0,08
100.000	Bank of Nova Scotia/The 1.95% 01/02/2023	103.022	0,17
100.000	Bank of Nova Scotia/The 4.5% 16/12/2025	112.988	0,19
50.000	Brookfield Finance Inc 4.85% 29/03/2029	58.781	0,10
100.000	Canadian Imperial Bank of Commerce 'BKNT' 3.5% 13/09/2023	109.165	0,18
50.000	Canadian Natural Resources Ltd 6.25% 15/03/2038	59.297	0,10
50.000	Manulife Financial Corp 4.15% 04/03/2026	58.971	0,10
12.000	Rogers Communications Inc 5% 15/03/2044	15.451	0,03
68.000	Rogers Communications Inc 3.7% 15/11/2049	75.417	0,12
94.000	Royal Bank of Canada 'GMTN' 2.25% 01/11/2024	99.132	0,16
164.000	Toronto-Dominion Bank/The 'MTN' 1.9% 01/12/2022	169.214	0,28
100.000	TransCanada PipeLines Ltd 4.625% 01/03/2034	115.355	0,19
31.000	TransCanada PipeLines Ltd 5.1% 15/03/2049	39.455	0,06
	Kanada - insgesamt	**1.276.642**	**2,10**
	Cayman-Inseln: 0,47 % (31. Dezember 2019: 1,19 %)		
200.000	Alibaba Group Holding Ltd 3.4% 06/12/2027	221.286	0,36
50.000	Vale Overseas Ltd 6.875% 21/11/2036	65.311	0,11
	Cayman-Inseln - insgesamt	**286.597**	**0,47**
	Frankreich: 0,83 % (31. Dezember 2019: 0,62 %)		
140.000	Orange SA 4.125% 14/09/2021	146.198	0,24
50.000	Orange SA 9% 01/03/2031	81.306	0,13
150.000	Total Capital International SA 3.75% 10/04/2024	165.885	0,27
100.000	Total Capital International SA 3.455% 19/02/2029	113.124	0,19
	Frankreich - insgesamt	**506.513**	**0,83**
	Deutschland: 0,17 % (31. Dezember 2019: 0,40 %)		
100.000	Deutsche Bank AG/New York NY 3.3% 16/11/2022	102.611	0,17
	Deutschland - insgesamt	**102.611**	**0,17**
	Guernsey: 0,45 % (31. Dezember 2019: 0,52 %)		
250.000	Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd 3.75% 26/03/2025	274.475	0,45
	Guernsey - insgesamt	**274.475**	**0,45**
	Irland: 0,73 % (31. Dezember 2019: 1,07 %)		
50.000	GE Capital International Funding Co Unlimited Co 3.373% 15/11/2025	52.128	0,09
200.000	GE Capital International Funding Co Unlimited Co 4.418% 15/11/2035	202.540	0,33
172.000	Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 3.2% 23/09/2026	191.047	0,31
	Irland - insgesamt	**445.715**	**0,73**
	Japan: 1,98 % (31. Dezember 2019: 1,80 %)		
24.000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 3.218% 07/03/2022	24.968	0,04
200.000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 2.193% 25/02/2025	206.692	0,34
250.000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 3.85% 01/03/2026	283.295	0,47
200.000	Mizuho Financial Group Inc 2.953% 28/02/2022	207.226	0,34
50.000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 2.058% 14/07/2021	50.842	0,08

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
100.000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 3.936% 16/10/2023	109.710	0,18
200.000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 2.696% 16/07/2024	211.634	0,35
100.000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 3.364% 12/07/2027	110.037	0,18
	Japan - insgesamt	**1.204.404**	**1,98**
	Luxemburg: 0,00 % (31. Dezember 2019: 0,10 %)		
	Mexiko: 0,48 % (31. Dezember 2019: 0,57 %)		
200.000	America Movil SAB de CV 3.125% 16/07/2022	206.860	0,34
60.000	America Movil SAB de CV 6.125% 30/03/2040	85.831	0,14
	Mexiko - insgesamt	**292.691**	**0,48**
	Multinational: 0,19 % (31. Dezember 2019: 0,00 %)		
100.000	NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA Inc '144A' 4.3% 18/06/2029	113.776	0,19
	Multinational - insgesamt	**113.776**	**0,19**
	Niederlande: 2,71 % (31. Dezember 2019: 2,83 %)		
50.000	Cooperatieve Rabobank UA 3.875% 08/02/2022	52.764	0,09
250.000	Cooperatieve Rabobank UA 4.375% 04/08/2025	281.152	0,46
50.000	Cooperatieve Rabobank UA 'BKNT' 5.25% 24/05/2041	71.349	0,12
50.000	Deutsche Telekom International Finance BV 8.75% 15/06/2030	78.232	0,13
50.000	ING Groep NV 3.95% 29/03/2027	57.447	0,09
100.000	LYB International Finance II BV 3.5% 02/03/2027	109.007	0,18
200.000	Mylan NV 3.15% 15/06/2021	204.156	0,34
34.000	Mylan NV 3.95% 15/06/2026	37.985	0,06
100.000	Shell International Finance BV 2.375% 21/08/2022	104.247	0,17
150.000	Shell International Finance BV 3.25% 11/05/2025	166.106	0,27
18.000	Shell International Finance BV 2.375% 07/11/2029	18.911	0,03
50.000	Shell International Finance BV 6.375% 15/12/2038	74.841	0,12
57.000	Shell International Finance BV 5.5% 25/03/2040	80.559	0,13
22.000	Shell International Finance BV 4.55% 12/08/2043	27.569	0,05
80.000	Shell International Finance BV 4.375% 11/05/2045	98.043	0,16
36.000	Shell International Finance BV 3.125% 07/11/2049	37.731	0,06
100.000	Telefonica Europe BV 8.25% 15/09/2030	153.145	0,25
	Niederlande - insgesamt	**1.653.244**	**2,71**
	Spanien: 0,59 % (31. Dezember 2019: 0,28 %)		
200.000	Banco Santander SA 2.706% 27/06/2024	210.390	0,35
75.000	Banco Santander SA 3.8% 23/02/2028	81.018	0,13
50.000	Telefonica Emisiones SA 5.52% 01/03/2049	65.361	0,11
	Spanien - insgesamt	**356.769**	**0,59**
	Schweiz: 0,42 % (31. Dezember 2019: 0,50 %)		
250.000	Credit Suisse AG/New York NY 2.1% 12/11/2021	255.220	0,42
	Schweiz - insgesamt	**255.220**	**0,42**
	Vereinigtes Königreich: 5,16 % (31. Dezember 2019: 5,54 %)		
50.000	AstraZeneca Plc 6.45% 15/09/2037	75.155	0,12
30.000	AstraZeneca Plc 4% 18/09/2042	36.698	0,06
200.000	Barclays Plc 3.65% 16/03/2025	216.824	0,36
50.000	Barclays Plc 4.375% 12/01/2026	56.443	0,09
200.000	Barclays Plc FRN 16/05/2029	234.316	0,38
200.000	BP Capital Markets Plc 3.814% 10/02/2024	219.648	0,36
50.000	GlaxoSmithKline Capital Plc 2.85% 08/05/2022	52.150	0,09
200.000	HSBC Holdings Plc 4.375% 23/11/2026	222.622	0,37
50.000	HSBC Holdings Plc 6.5% 15/09/2037	68.106	0,11
100.000	HSBC Holdings Plc 6.8% 01/06/2038	140.014	0,23
200.000	HSBC Holdings Plc FRN 11/03/2025	215.958	0,35
200.000	HSBC Holdings Plc FRN 13/03/2028	220.740	0,36
50.000	Lloyds Banking Group Plc 3% 11/01/2022	51.593	0,08
50.000	Lloyds Banking Group Plc 4.55% 16/08/2028	58.585	0,10
200.000	Lloyds Banking Group Plc FRN 07/11/2023	207.820	0,34
200.000	Lloyds Banking Group Plc FRN 05/02/2026	206.276	0,34
100.000	Royal Bank of Scotland Group Plc 6.1% 10/06/2023	110.634	0,18
200.000	Royal Bank of Scotland Group Plc 3.875% 12/09/2023	215.610	0,35
10.000	Royal Bank of Scotland Group Plc 6% 19/12/2023	11.202	0,02

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto-vermö-gens
100.000	Royal Bank of Scotland Group Plc 5.125% 28/05/2024	109.121	0,18
200.000	Santander UK Group Holdings Plc 2.875% 05/08/2021	204.500	0,34
50.000	Vodafone Group Plc 4.375% 19/02/2043	58.044	0,10
70.000	Vodafone Group Plc 5.25% 30/05/2048	90.792	0,15
51.000	Vodafone Group Plc 4.25% 17/09/2050	59.431	0,10
	Vereinigtes Königreich - insgesamt	**3.142.282**	**5,16**
	Vereinigte Staaten: 82,41 % (31. Dezember 2019: 79,49 %)		
100.000	3M Co 2.375% 26/08/2029	107.636	0,18
20.000	Abbott Laboratories 2.95% 15/03/2025	21.990	0,04
100.000	Abbott Laboratories 4.9% 30/11/2046	143.102	0,24
34.000	AbbVie Inc 3.375% 14/11/2021	35.225	0,06
366.000	AbbVie Inc 3.6% 14/05/2025	404.639	0,66
184.000	AbbVie Inc 3.2% 14/05/2026	202.216	0,33
100.000	AbbVie Inc 4.5% 14/05/2035	120.801	0,20
100.000	AbbVie Inc 4.4% 06/11/2042	120.442	0,20
100.000	AbbVie Inc 4.7% 14/05/2045	124.545	0,20
100.000	AbbVie Inc '144A' 4.25% 21/11/2049	121.043	0,20
100.000	Adobe Inc 3.25% 01/02/2025	111.236	0,18
100.000	Aetna Inc 2.8% 15/06/2023	105.236	0,17
100.000	Altria Group Inc 3.49% 14/02/2022	104.365	0,17
5.000	Altria Group Inc 5.375% 31/01/2044	6.013	0,01
100.000	Altria Group Inc 3.875% 16/09/2046	99.641	0,16
50.000	Altria Group Inc 5.95% 14/02/2049	65.196	0,11
50.000	Amazon.com Inc 3.3% 05/12/2021	51.894	0,09
50.000	Amazon.com Inc 2.5% 29/11/2022	52.323	0,09
50.000	Amazon.com Inc 2.4% 22/02/2023	52.521	0,09
12.000	Amazon.com Inc 2.8% 22/08/2024	13.045	0,02
100.000	Amazon.com Inc 1.5% 03/06/2030	101.527	0,17
18.000	Amazon.com Inc 4.8% 05/12/2034	24.537	0,04
50.000	Amazon.com Inc 3.875% 22/08/2037	61.379	0,10
50.000	Amazon.com Inc 4.05% 22/08/2047	65.024	0,11
50.000	Amazon.com Inc 4.25% 22/08/2057	66.529	0,11
50.000	Ameren Illinois Co 3.7% 01/12/2047	58.248	0,10
100.000	American Electric Power Co Inc 4.3% 01/12/2028	117.621	0,19
100.000	American Express Co 3.7% 03/08/2023	108.706	0,18
100.000	American Express Co 2.5% 30/07/2024	105.768	0,17
4.000	American Express Co 3% 30/10/2024	4.325	0,01
50.000	American Express Credit Corp 'MTN' 3.3% 03/05/2027	56.821	0,09
84.000	American International Group Inc 4.875% 01/06/2022	90.623	0,15
44.000	American International Group Inc 3.9% 01/04/2026	49.626	0,08
50.000	American International Group Inc 4.5% 16/07/2044	57.556	0,09
100.000	American Tower Corp 5% 15/02/2024	114.014	0,19
60.000	American Water Capital Corp 3.45% 01/06/2029	68.476	0,11
18.000	American Water Capital Corp 2.8% 01/05/2030	19.651	0,03
16.000	American Water Capital Corp 6.593% 15/10/2037	23.773	0,04
50.000	American Water Capital Corp 3.45% 01/05/2050	56.487	0,09
124.286	Amgen Inc 3.875% 15/11/2021	128.925	0,21
49.000	Amgen Inc 2.3% 25/02/2031	50.986	0,08
100.000	Amgen Inc 3.15% 21/02/2040	107.247	0,18
50.000	Amgen Inc 3.375% 21/02/2050	55.277	0,09
50.000	Amgen Inc 4.663% 15/06/2051	66.578	0,11
100.000	Anheuser-Busch Cos LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 3.65% 01/02/2026	112.112	0,18
50.000	Anheuser-Busch Cos LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4.7% 01/02/2036	58.689	0,10
150.000	Anheuser-Busch Cos LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4.9% 01/02/2046	181.893	0,30
50.000	Anheuser-Busch InBev Finance Inc 4.9% 01/02/2046	60.740	0,10
100.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4% 13/04/2028	115.411	0,19
100.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4.75% 23/01/2029	120.695	0,20
150.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 5.45% 23/01/2039	189.360	0,31
50.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4.35% 01/06/2040	57.127	0,09
142.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 5.55% 23/01/2049	188.566	0,31
50.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4.5% 01/06/2050	59.406	0,10
100.000	Anthem Inc 4.375% 01/12/2047	124.284	0,20
150.000	Apple Inc 2.4% 03/05/2023	158.556	0,26
268.000	Apple Inc 3.45% 06/05/2024	296.384	0,49
87.000	Apple Inc 3.25% 23/02/2026	97.624	0,16
100.000	Apple Inc 2.45% 04/08/2026	108.593	0,18
18.000	Apple Inc 3.35% 09/02/2027	20.439	0,03
12.000	Apple Inc 2.9% 12/09/2027	13.422	0,02
100.000	Apple Inc 2.2% 11/09/2029	107.265	0,18
100.000	Apple Inc 3.85% 04/05/2043	123.405	0,20
50.000	Apple Inc 3.45% 09/02/2045	58.186	0,10
50.000	Apple Inc 4.375% 13/05/2045	66.054	0,11
100.000	Apple Inc 4.65% 23/02/2046	137.488	0,23
27.000	Apple Inc 2.65% 11/05/2050	28.328	0,05

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
34.000	AT&T Inc 3.2% 01/03/2022	35.471	0,06
138.000	AT&T Inc 3% 30/06/2022	144.214	0,24
150.000	AT&T Inc 3.6% 17/02/2023	160.890	0,26
16.000	AT&T Inc 3.4% 15/05/2025	17.559	0,03
175.000	AT&T Inc 4.1% 15/02/2028	199.885	0,33
150.000	AT&T Inc 4.3% 15/02/2030	175.665	0,29
150.000	AT&T Inc 4.5% 15/05/2035	176.920	0,29
25.000	AT&T Inc 4.9% 15/08/2037	30.066	0,05
50.000	AT&T Inc 3.5% 01/06/2041	52.395	0,09
100.000	AT&T Inc 4.3% 15/12/2042	111.988	0,18
100.000	AT&T Inc 4.75% 15/05/2046	117.820	0,19
88.000	AT&T Inc 5.15% 15/11/2046	108.229	0,18
208.000	AT&T Inc 4.5% 09/03/2048	242.310	0,40
50.000	AT&T Inc 3.65% 01/06/2051	52.462	0,09
50.000	Atmos Energy Corp 3.375% 15/09/2049	56.189	0,09
50.000	Baker Hughes Holdings LLC 5.125% 15/09/2040	61.175	0,10
12.000	Bank of America Corp 3.95% 21/04/2025	13.286	0,02
100.000	Bank of America Corp 6.11% 29/01/2037	141.940	0,23
100.000	Bank of America Corp FRN 20/12/2023	104.994	0,17
34.000	Bank of America Corp FRN 24/04/2028	38.453	0,06
150.000	Bank of America Corp FRN 20/12/2028	167.028	0,27
100.000	Bank of America Corp FRN 29/04/2031	105.982	0,17
76.000	Bank of America Corp FRN 24/04/2038	92.702	0,15
4.000	Bank of America Corp 'GMTN' FRN 21/07/2028	4.491	0,01
100.000	Bank of America Corp 'MTN' 4.125% 22/01/2024	110.980	0,18
100.000	Bank of America Corp 'MTN' 4% 01/04/2024	110.919	0,18
100.000	Bank of America Corp 'MTN' 3.875% 01/08/2025	113.283	0,19
50.000	Bank of America Corp 'MTN' 3.248% 21/10/2027	55.257	0,09
70.000	Bank of America Corp 'MTN' 5% 21/01/2044	95.763	0,16
2.000	Bank of America Corp 'MTN' FRN 22/10/2025	2.102	0,00
50.000	Bank of America Corp 'MTN' FRN 20/01/2028	56.608	0,09
100.000	Bank of America Corp 'MTN' FRN 23/07/2029	117.566	0,19
100.000	Bank of America Corp 'MTN' FRN 07/02/2030	116.008	0,19
50.000	Bank of America Corp 'MTN' FRN 22/10/2030	54.004	0,09
100.000	Bank of America Corp 'MTN' FRN 13/02/2031	104.936	0,17
50.000	Bank of America Corp 'MTN' FRN 23/04/2040	60.729	0,10
50.000	Bank of America Corp 'MTN' FRN 20/01/2048	64.575	0,11
50.000	Bank of America Corp 'MTN' FRN 15/03/2050	64.074	0,11
50.000	Bank of New York Mellon Corp/The 'MTN' 2.95% 29/01/2023	53.120	0,09
50.000	Bank of New York Mellon Corp/The 'MTN' 2.2% 16/08/2023	52.265	0,09
13.000	Bank of New York Mellon Corp/The 'MTN' FRN 07/02/2028	14.676	0,02
120.000	BAT Capital Corp 4.39% 15/08/2037	130.885	0,21
25.000	BAT Capital Corp 4.758% 06/09/2049	28.038	0,05
100.000	Becton Dickinson and Co 3.363% 06/06/2024	107.630	0,18
101.000	Becton Dickinson and Co 3.7% 06/06/2027	112.754	0,19
147.000	Berkshire Hathaway Energy Co 6.125% 01/04/2036	211.906	0,35
50.000	Berkshire Hathaway Energy Co '144A' 4.25% 15/10/2050	62.813	0,10
50.000	Berkshire Hathaway Finance Corp 4.25% 15/01/2049	64.063	0,11
50.000	Berkshire Hathaway Inc 3.125% 15/03/2026	55.928	0,09
50.000	Biogen Inc 5.2% 15/09/2045	64.929	0,11
100.000	BlackRock Inc 3.5% 18/03/2024	110.547	0,18
100.000	Boeing Co/The 4.875% 01/05/2025	109.015	0,18
100.000	Boeing Co/The 5.15% 01/05/2030	111.428	0,18
50.000	Boeing Co/The 3.75% 01/02/2050	44.892	0,07
150.000	Boeing Co/The 5.93% 01/05/2060	176.889	0,29
50.000	Boston Properties LP 2.75% 01/10/2026	53.581	0,09
100.000	Boston Properties LP 4.5% 01/12/2028	119.527	0,20
100.000	BP Capital Markets America Inc 3.41% 11/02/2026	110.627	0,18
100.000	BP Capital Markets America Inc 3.937% 21/09/2028	114.489	0,19
50.000	Brighthouse Financial Inc 4.7% 22/06/2047	45.437	0,07
80.000	Bristol-Myers Squibb Co '144A' 4.125% 15/06/2039	101.690	0,17
150.000	Bristol-Myers Squibb Co '144A' 4.25% 26/10/2049	197.749	0,32
50.000	Broadcom Corp / Broadcom Cayman Finance Ltd 3.875% 15/01/2027	54.003	0,09
100.000	Broadcom Corp / Broadcom Cayman Finance Ltd 3.5% 15/01/2028	105.778	0,17
50.000	Broadcom Inc '144A' 4.7% 15/04/2025	56.375	0,09
50.000	Broadcom Inc '144A' 4.75% 15/04/2029	56.746	0,09
36.000	Broadcom Inc '144A' 4.3% 15/11/2032	39.739	0,07
157.000	Broadcom Inc 'REGS' 4.11% 15/09/2028	171.650	0,28

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
30.000	Burlington Northern Santa Fe LLC 4.9% 01/04/2044	40.836	0.07
50.000	Capital One Financial Corp 3.9% 29/01/2024	54.414	0,09
76.000	Capital One Financial Corp 4.2% 29/10/2025	84.474	0,14
70.000	Capital One Financial Corp 3.75% 28/07/2026	76.827	0,13
94.000	Cardinal Health Inc 2.616% 15/06/2022	97.126	0,16
50.000	Carrier Global Corp '144A' 2.722% 15/02/2030	50.104	0,08
50.000	Carrier Global Corp '144A' 3.577% 05/04/2050	48.817	0,08
50.000	Caterpillar Inc 3.803% 15/08/2042	59.230	0,10
8.000	Caterpillar Inc 3.25% 09/04/2050	8.914	0,01
50.000	CenterPoint Energy Houston Electric LLC 3.55% 01/08/2042	55.995	0,09
14.000	CenterPoint Energy Houston Electric LLC 4.5% 01/04/2044	17.907	0,03
12.000	CenterPoint Energy Inc 4.25% 01/11/2028	13.893	0,02
50.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 4.464% 23/07/2022	53.336	0,09
100.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 4.5% 01/02/2024	110.622	0,18
150.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 4.2% 15/03/2028	167.724	0,28
100.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 5.05% 30/03/2029	118.078	0,19
66.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 6.484% 23/10/2045	87.537	0,14
50.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 5.75% 01/04/2048	62.038	0,10
54.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 4.8% 01/03/2050	60.981	0,10
150.000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 5.875% 31/03/2025	168.418	0,28
50.000	Chevron Corp 3.191% 24/06/2023	53.610	0,09
12.000	Chevron Corp 2.895% 03/03/2024	12.905	0,02
50.000	Chevron Corp 2.954% 16/05/2026	55.430	0,09
100.000	Chevron Corp 2.236% 11/05/2030	105.081	0,17
72.000	Chubb INA Holdings Inc 4.35% 03/11/2045	93.711	0,15
100.000	Cigna Corp 4.9% 15/12/2048	131.825	0,22
100.000	Cigna Corp '144A' 4.5% 25/02/2026	116.358	0,19
100.000	Cigna Corp '144A' 3.4% 01/03/2027	110.423	0,18
50.000	Cisco Systems Inc 5.9% 15/02/2039	74.716	0,12
50.000	Citigroup Inc 2.7% 27/10/2022	52.131	0,09
100.000	Citigroup Inc 3.5% 15/05/2023	106.475	0,17
100.000	Citigroup Inc 4.4% 10/06/2025	111.995	0,18
6.000	Citigroup Inc 3.4% 01/05/2026	6.656	0,01
65.000	Citigroup Inc 3.2% 21/10/2026	71.313	0,12
127.000	Citigroup Inc 4.45% 29/09/2027	144.457	0,24
100.000	Citigroup Inc 4.125% 25/07/2028	113.073	0,19
50.000	Citigroup Inc 8.125% 15/07/2039	86.590	0,14
50.000	Citigroup Inc 4.75% 18/05/2046	63.302	0,10
116.000	Citigroup Inc FRN 24/01/2023	119.988	0,20
100.000	Citigroup Inc FRN 01/06/2024	108.651	0,18
59.000	Citigroup Inc FRN 24/04/2025	63.692	0,10
34.000	Citigroup Inc FRN 10/01/2028	38.270	0,06
150.000	Citigroup Inc FRN 24/07/2028	167.467	0,28
24.000	Citigroup Inc FRN 23/04/2029	27.395	0,04
100.000	Citigroup Inc FRN 05/11/2030	106.251	0,17
100.000	Citigroup Inc FRN 29/01/2031	103.556	0,17
50.000	Citigroup Inc FRN 24/04/2048	61.644	0,10
150.000	Coca-Cola Co/The 3.2% 01/11/2023	163.161	0,27
50.000	Coca-Cola Co/The 1.75% 06/09/2024	52.405	0,09
50.000	Coca-Cola Co/The 2.875% 27/10/2025	55.417	0,09
100.000	Coca-Cola Co/The 2.75% 01/06/2060	100.848	0,17
100.000	Comcast Corp 3.6% 01/03/2024	110.064	0,18
54.000	Comcast Corp 2.65% 01/02/2030	58.717	0,10
50.000	Comcast Corp 4.25% 15/10/2030	61.096	0,10
102.000	Comcast Corp 4.25% 15/01/2033	125.534	0,21
100.000	Comcast Corp 3.9% 01/03/2038	118.764	0,20
50.000	Comcast Corp 3.25% 01/11/2039	55.073	0,09
50.000	Comcast Corp 3.969% 01/11/2047	59.584	0,10
54.000	Comcast Corp 4% 01/03/2048	66.154	0,11
100.000	Comcast Corp 4.7% 15/10/2048	133.773	0,22
90.000	Comcast Corp 3.45% 01/02/2050	102.002	0,17
100.000	Comcast Corp 4.049% 01/11/2052	122.658	0,20
50.000	Conagra Brands Inc 4.6% 01/11/2025	57.649	0,09
100.000	Conagra Brands Inc 4.85% 01/11/2028	120.560	0,20
32.000	Concho Resources Inc 3.75% 01/10/2027	34.165	0,06
60.000	ConocoPhillips 6.5% 01/02/2039	87.032	0,14
50.000	ConocoPhillips Co 4.95% 15/03/2026	59.826	0,10
50.000	ConocoPhillips Co 6.95% 15/04/2029	69.832	0,11
50.000	Consolidated Edison Co of New York Inc 3.875% 15/06/2047	57.774	0,09
54.000	Consolidated Edison Co of New York Inc 4.125% 15/05/2049	65.509	0,11
50.000	Consolidated Edison Co of New York Inc 3.95% 01/04/2050	60.435	0,10

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
50.000	Consumers Energy Co 4.05% 15/05/2048	63.017	0,10
22.000	Corning Inc 5.45% 15/11/2079	26.280	0,04
100.000	Costco Wholesale Corp 3% 18/05/2027	112.571	0,18
28.000	Crown Castle International Corp 3.65% 01/09/2027	31.143	0,05
100.000	CVS Health Corp 3.7% 09/03/2023	107.337	0,18
50.000	CVS Health Corp 2.625% 15/08/2024	53.171	0,09
120.000	CVS Health Corp 4.1% 25/03/2025	135.611	0,22
38.000	CVS Health Corp 2.875% 01/06/2026	41.116	0,07
100.000	CVS Health Corp 4.3% 25/03/2028	116.704	0,19
100.000	CVS Health Corp 3.25% 15/08/2029	110.332	0,18
50.000	CVS Health Corp 4.125% 01/04/2040	59.013	0,10
104.000	CVS Health Corp 5.125% 20/07/2045	134.314	0,22
100.000	CVS Health Corp 5.05% 25/03/2048	130.720	0,21
100.000	Dell International LLC / EMC Corp '144A' 6.02% 15/06/2026	114.405	0,19
100.000	Dell International LLC / EMC Corp '144A' 4.9% 01/10/2026	110.122	0,18
50.000	Dell International LLC / EMC Corp '144A' 5.3% 01/10/2029	55.248	0,09
50.000	Dell International LLC / EMC Corp '144A' 8.35% 15/07/2046	66.364	0,11
25.000	Devon Energy Corp 5.6% 15/07/2041	24.468	0,04
50.000	Diageo Investment Corp 2.875% 11/05/2022	52.169	0,09
25.000	Digital Realty Trust LP 3.7% 15/08/2027	28.494	0,05
50.000	Discovery Communications LLC 4.65% 15/05/2050	56.762	0,09
100.000	Dollar Tree Inc 4% 15/05/2025	112.445	0,18
100.000	Dominion Energy Inc Step-Up Coupon 3.071% 15/08/2024	107.485	0,18
50.000	DTE Electric Co 2.25% 01/03/2030	52.652	0,09
100.000	DTE Energy Co 2.85% 01/10/2026	106.200	0,17
2.000	DTE Energy Co 3.8% 15/03/2027	2.201	0,00
270.000	Duke Energy Carolinas LLC 3.95% 15/11/2028	321.389	0,53
150.000	Duke Energy Corp 3.75% 01/09/2046	169.737	0,28
44.000	Duke Energy Corp 3.95% 15/08/2047	51.476	0,08
38.000	Duke Energy Florida LLC 2.5% 01/12/2029	40.985	0,07
100.000	Duke Energy Florida LLC 1.75% 15/06/2030	101.328	0,17
14.000	Duke Energy Indiana LLC 3.25% 01/10/2049	15.588	0,03
8.000	Duke Energy Progress LLC 4.1% 15/05/2042	9.735	0,02
20.000	Duke Energy Progress LLC 4.1% 15/03/2043	24.231	0,04
50.000	Duke Energy Progress LLC 3.6% 15/09/2047	57.686	0,09
100.000	DuPont de Nemours Inc 4.493% 15/11/2025	114.749	0,19
50.000	DuPont de Nemours Inc 5.319% 15/11/2038	63.314	0,10
58.000	DuPont de Nemours Inc 5.419% 15/11/2048	76.307	0,13
50.000	Edison International 5.75% 15/06/2027	57.472	0,09
100.000	Eli Lilly and Co 3.375% 15/03/2029	115.433	0,19
100.000	Energy Transfer Operating LP 5.25% 15/04/2029	109.179	0,18
100.000	Energy Transfer Operating LP 6.5% 01/02/2042	109.104	0,18
65.000	Entergy Louisiana LLC 4% 15/03/2033	79.927	0,13
116.000	Enterprise Products Operating LLC 4.25% 15/02/2048	127.600	0,21
50.000	Enterprise Products Operating LLC 3.95% 31/01/2060	52.045	0,09
4.000	Enterprise Products Operating LLC FRN 16/08/2077	3.754	0,01
2.000	Equinix Inc 2.625% 18/11/2024	2.129	0,00
28.000	Equinix Inc 3.2% 18/11/2029	30.383	0,05
50.000	Equitable Holdings Inc 5% 20/04/2048	56.953	0,09
54.000	Evergy Inc 2.9% 15/09/2029	57.929	0,10
10.000	Evergy Kansas Central Inc 4.125% 01/03/2042	11.826	0,02
100.000	Exelon Corp 3.497% 01/06/2022	104.557	0,17
50.000	Exelon Corp 5.1% 15/06/2045	64.479	0,11
50.000	Exelon Corp 4.45% 15/04/2046	60.704	0,10
100.000	Exelon Generation Co LLC 4.25% 15/06/2022	105.726	0,17
50.000	Expedia Group Inc 3.8% 15/02/2028	47.904	0,08
150.000	Exxon Mobil Corp 2.992% 19/03/2025	162.945	0,27
50.000	Exxon Mobil Corp 3.043% 01/03/2026	54.908	0,09
100.000	Exxon Mobil Corp 2.275% 16/08/2026	106.313	0,17
100.000	Exxon Mobil Corp 3.482% 19/03/2030	114.122	0,19
100.000	Exxon Mobil Corp 2.61% 15/10/2030	107.147	0,18
100.000	Exxon Mobil Corp 3.095% 16/08/2049	103.007	0,17
50.000	FedEx Corp 3.8% 15/05/2025	55.668	0,09
100.000	FedEx Corp 4.55% 01/04/2046	107.821	0,18
100.000	FirstEnergy Corp 7.375% 15/11/2031	146.092	0,24
100.000	Fiserv Inc 3.5% 01/07/2029	112.360	0,18
50.000	Fiserv Inc 4.4% 01/07/2049	60.576	0,10
50.000	Florida Power & Light Co 5.95% 01/02/2038	76.170	0,13
50.000	Florida Power & Light Co 4.125% 01/02/2042	62.589	0,10
50.000	Fox Corp 5.576% 25/01/2049	69.397	0,11
50.000	General Dynamics Corp 3.75% 15/05/2028	58.453	0,10

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
150.000	General Electric Co 6.75% 15/03/2032	182.671	0,30
100.000	General Electric Co 4.35% 01/05/2050	98.644	0,16
150.000	General Mills Inc 3.15% 15/12/2021	154.561	0,25
50.000	General Motors Co 6.125% 01/10/2025	56.187	0,09
50.000	General Motors Co 6.6% 01/04/2036	53.855	0,09
100.000	General Motors Co 6.25% 02/10/2043	105.274	0,17
50.000	General Motors Financial Co Inc 3.2% 06/07/2021	50.556	0,08
50.000	General Motors Financial Co Inc 4.375% 25/09/2021	51.351	0,08
100.000	General Motors Financial Co Inc 3.45% 10/04/2022	101.871	0,17
100.000	General Motors Financial Co Inc 3.55% 08/07/2022	102.414	0,17
100.000	Georgia Power Co 2.1% 30/07/2023	104.059	0,17
57.000	Georgia Power Co 4.75% 01/09/2040	69.905	0,11
250.000	Gilead Sciences Inc 3.7% 01/04/2024	275.327	0,45
50.000	Gilead Sciences Inc 3.65% 01/03/2026	57.186	0,09
50.000	Gilead Sciences Inc 4.75% 01/03/2046	67.442	0,11
50.000	Gilead Sciences Inc 4.15% 01/03/2047	63.801	0,10
50.000	GlaxoSmithKline Capital Inc 3.875% 15/05/2028	58.943	0,10
50.000	GlaxoSmithKline Capital Inc 6.375% 15/05/2038	75.881	0,12
100.000	Global Payments Inc 2.65% 15/02/2025	106.196	0,17
50.000	Goldman Sachs Group Inc/The 5.25% 27/07/2021	52.479	0,09
70.000	Goldman Sachs Group Inc/The 5.75% 24/01/2022	75.510	0,12
50.000	Goldman Sachs Group Inc/The 4.25% 21/10/2025	56.262	0,09
22.000	Goldman Sachs Group Inc/The 3.75% 25/02/2026	24.620	0,04
50.000	Goldman Sachs Group Inc/The 3.5% 16/11/2026	54.916	0,09
100.000	Goldman Sachs Group Inc/The 3.85% 26/01/2027	112.385	0,18
50.000	Goldman Sachs Group Inc/The 2.6% 07/02/2030	52.427	0,09
100.000	Goldman Sachs Group Inc/The 3.8% 15/03/2030	113.599	0,19
100.000	Goldman Sachs Group Inc/The 6.75% 01/10/2037	144.045	0,24
100.000	Goldman Sachs Group Inc/The 6.25% 01/02/2041	149.992	0,25
182.000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN 31/10/2022	186.692	0,31
30.000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN 24/07/2023	31.165	0,05
74.000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN 05/06/2028	82.810	0,14
42.000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN 23/04/2039	50.704	0,08
150.000	Goldman Sachs Group Inc/The 'MTN' 3.85% 08/07/2024	164.749	0,27
50.000	Goldman Sachs Group Inc/The 'MTN' 4.8% 08/07/2044	65.146	0,11
100.000	Halliburton Co 5% 15/11/2045	103.174	0,17
50.000	HCA Inc 4.75% 01/05/2023	54.130	0,09
50.000	HCA Inc 5.25% 15/04/2025	57.294	0,09
100.000	HCA Inc 4.5% 15/02/2027	111.357	0,18
50.000	HCA Inc 5.125% 15/06/2039	58.208	0,10
150.000	Hewlett Packard Enterprise Co 4.4% 15/10/2022	160.556	0,26
30.000	Hewlett Packard Enterprise Co 4.9% 15/10/2025	34.578	0,06
100.000	Home Depot Inc/The 2.625% 01/06/2022	104.311	0,17
50.000	Home Depot Inc/The 2.7% 01/04/2023	52.793	0,09
52.000	Home Depot Inc/The 3.35% 15/09/2025	58.674	0,10
50.000	Home Depot Inc/The 3% 01/04/2026	55.992	0,09
100.000	Home Depot Inc/The 3.9% 06/12/2028	119.884	0,20
49.000	Home Depot Inc/The 2.95% 15/06/2029	54.999	0,09
50.000	Home Depot Inc/The 2.7% 15/04/2030	54.965	0,09
112.000	Home Depot Inc/The 3.9% 15/06/2047	136.033	0,22
50.000	Home Depot Inc/The 3.5% 15/09/2056	57.980	0,10
50.000	Honeywell International Inc 2.5% 01/11/2026	55.031	0,09
22.000	Huntington Bancshares Inc/OH 2.3% 14/01/2022	22.592	0,04
56.000	Illinois Tool Works Inc 3.9% 01/09/2042	68.320	0,11
100.000	Intel Corp 2.7% 15/12/2022	105.712	0,17
50.000	Intel Corp 3.4% 25/03/2025	56.099	0,09
50.000	Intel Corp 3.7% 29/07/2025	56.799	0,09
100.000	Intel Corp 2.45% 15/11/2029	107.947	0,18
20.000	Intel Corp 4.1% 19/05/2046	25.088	0,04
48.000	Intel Corp 4.1% 11/05/2047	60.462	0,10
24.000	Intel Corp 3.25% 15/11/2049	27.248	0,04
50.000	Intel Corp 4.75% 25/03/2050	70.408	0,12
50.000	Intercontinental Exchange Inc 3.75% 01/12/2025	57.148	0,09
100.000	Intercontinental Exchange Inc 2.1% 15/06/2030	102.208	0,17
100.000	International Business Machines Corp 3.625% 12/02/2024	110.069	0,18
100.000	International Business Machines Corp 3.45% 19/02/2026	112.947	0,19
150.000	International Business Machines Corp 3.5% 15/05/2029	173.003	0,28
100.000	International Business Machines Corp 4.15% 15/05/2039	121.027	0,20

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
50.000	International Paper Co 4.35% 15/08/2048	58.708	0,10
18.000	J M Smucker Co/The 3.5% 15/03/2025	19.983	0,03
200.000	John Deere Capital Corp 'MTN' 2.8% 06/03/2023	212.902	0,35
100.000	Johnson & Johnson 2.95% 03/03/2027	111.490	0,18
100.000	Johnson & Johnson 2.9% 15/01/2028	112.402	0,18
50.000	Johnson & Johnson 3.7% 01/03/2046	62.355	0,10
32.000	JPMorgan Chase & Co 2.4% 07/06/2021	32.540	0,05
208.000	JPMorgan Chase & Co 4.35% 15/08/2021	217.050	0,36
100.000	JPMorgan Chase & Co 3.2% 25/01/2023	106.271	0,17
200.000	JPMorgan Chase & Co 3.875% 10/09/2024	221.444	0,36
100.000	JPMorgan Chase & Co 3.9% 15/07/2025	113.087	0,19
120.000	JPMorgan Chase & Co 3.625% 01/12/2027	132.408	0,22
100.000	JPMorgan Chase & Co 6.4% 15/05/2038	154.371	0,25
100.000	JPMorgan Chase & Co 5.6% 15/07/2041	145.002	0,24
134.000	JPMorgan Chase & Co FRN 01/04/2023	139.444	0,23
34.000	JPMorgan Chase & Co FRN 23/07/2024	36.880	0,06
100.000	JPMorgan Chase & Co FRN 05/12/2024	110.176	0,18
92.000	JPMorgan Chase & Co FRN 01/02/2028	104.091	0,17
100.000	JPMorgan Chase & Co FRN 01/05/2028	111.703	0,18
100.000	JPMorgan Chase & Co FRN 05/12/2029	119.424	0,20
100.000	JPMorgan Chase & Co FRN 15/10/2030	107.171	0,18
100.000	JPMorgan Chase & Co FRN 24/03/2031	122.307	0,20
30.000	JPMorgan Chase & Co FRN 13/05/2031	31.823	0,05
50.000	JPMorgan Chase & Co FRN 24/07/2038	59.089	0,10
100.000	JPMorgan Chase & Co FRN 15/11/2048	120.581	0,20
50.000	JPMorgan Chase & Co FRN 22/04/2051	53.382	0,09
81.000	Kaiser Foundation Hospitals 3.266% 01/11/2049	90.914	0,15
100.000	Kinder Morgan Inc 'GMTN' 7.75% 15/01/2032	140.775	0,23
100.000	Las Vegas Sands Corp 3.2% 08/08/2024	99.354	0,16
100.000	Lockheed Martin Corp 4.09% 15/09/2052	130.463	0,21
50.000	Lowe's Cos Inc 3.65% 05/04/2029	57.261	0,09
100.000	Lowe's Cos Inc 3.7% 15/04/2046	111.870	0,18
50.000	Marathon Petroleum Corp 6.5% 01/03/2041	61.936	0,10
50.000	Mastercard Inc 3.35% 26/03/2030	57.941	0,10
50.000	Mastercard Inc 3.85% 26/03/2050	62.213	0,10
50.000	McDonald's Corp 'MTN' 3.6% 01/07/2030	57.595	0,09
50.000	McDonald's Corp 'MTN' 4.875% 09/12/2045	64.238	0,11
50.000	McDonald's Corp 'MTN' 3.625% 01/09/2049	55.405	0,09
50.000	Medtronic Inc 4.625% 15/03/2045	67.140	0,11
68.000	Merck & Co Inc 3.7% 10/02/2045	82.243	0,14
50.000	Merck & Co Inc 4% 07/03/2049	64.597	0,11
12.000	MetLife Inc 5.7% 15/06/2035	17.324	0,03
50.000	MetLife Inc 6.4% 15/12/2036	59.690	0,10
100.000	Microsoft Corp 3.625% 15/12/2023	110.241	0,18
200.000	Microsoft Corp 3.125% 03/11/2025	224.080	0,37
74.000	Microsoft Corp 3.3% 06/02/2027	84.609	0,14
50.000	Microsoft Corp 3.5% 12/02/2035	60.857	0,10
100.000	Microsoft Corp 4.1% 06/02/2037	129.168	0,21
100.000	Microsoft Corp 3.7% 08/08/2046	125.034	0,21
100.000	Microsoft Corp 4.25% 06/02/2047	134.664	0,22
100.000	Microsoft Corp 4% 12/02/2055	129.354	0,21
14.000	Molson Coors Beverage Co 5% 01/05/2042	14.846	0,02
80.000	Molson Coors Beverage Co 4.2% 15/07/2046	77.695	0,13
100.000	Morgan Stanley 4.875% 01/11/2022	108.737	0,18
40.000	Morgan Stanley 3.625% 20/01/2027	45.056	0,07
32.000	Morgan Stanley 3.95% 23/04/2027	35.889	0,06
50.000	Morgan Stanley 4.3% 27/01/2045	62.835	0,10
100.000	Morgan Stanley 4.375% 22/01/2047	129.983	0,21
50.000	Morgan Stanley FRN 22/07/2038	59.295	0,10
200.000	Morgan Stanley 'GMTN' 5.5% 28/07/2021	210.540	0,35
50.000	Morgan Stanley 'GMTN' 3.7% 23/10/2024	55.402	0,09
50.000	Morgan Stanley 'GMTN' 3.875% 27/01/2026	56.749	0,09
100.000	Morgan Stanley 'GMTN' FRN 24/01/2029	113.844	0,19
117.000	Morgan Stanley 'GMTN' FRN 23/01/2030	139.404	0,23
50.000	Morgan Stanley 'GMTN' FRN 24/03/2051	75.929	0,12
29.000	Morgan Stanley 'MTN' 3.125% 27/07/2026	31.983	0,05
46.000	MPLX LP 4.5% 15/04/2038	45.957	0,08
78.000	MPLX LP 5.5% 15/02/2049	86.407	0,14
200.000	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp 2.85% 27/01/2025	216.432	0,36
26.000	Newmont Corp 4.875% 15/03/2042	33.192	0,05
12.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc 3.5% 01/04/2029	13.594	0,02
48.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc 2.75% 01/11/2029	51.771	0,09
100.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc 2.25% 01/06/2030	103.202	0,17

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto-vermö-gens
100.000	NIKE Inc 3.375% 27/03/2050	115.147	0,19
16.000	NiSource Inc 2.95% 01/09/2029	17.448	0,03
50.000	NiSource Inc 5.65% 01/02/2045	68.275	0,11
10.000	NiSource Inc 3.95% 30/03/2048	11.552	0,02
50.000	Northern States Power Co/MN 3.6% 15/09/2047	58.551	0,10
100.000	Northrop Grumman Corp 3.25% 01/08/2023	107.579	0,18
100.000	Northrop Grumman Corp 3.25% 15/01/2028	111.547	0,18
6.000	Northrop Grumman Corp 4.03% 15/10/2047	7.217	0,01
100.000	Novartis Capital Corp 1.75% 14/02/2025	104.537	0,17
100.000	Novartis Capital Corp 2.2% 14/08/2030	105.704	0,17
50.000	Novartis Capital Corp 4.4% 06/05/2044	66.969	0,11
50.000	NVIDIA Corp 3.5% 01/04/2040	58.285	0,10
35.000	Oncor Electric Delivery Co LLC 7% 01/05/2032	51.426	0,08
6.000	ONE Gas Inc 4.658% 01/02/2044	7.498	0,01
50.000	Oracle Corp 2.5% 15/05/2022	51.695	0,08
100.000	Oracle Corp 3.625% 15/07/2023	109.059	0,18
150.000	Oracle Corp 2.4% 15/09/2023	157.851	0,26
100.000	Oracle Corp 2.95% 15/05/2025	109.112	0,18
48.000	Oracle Corp 4.3% 08/07/2034	59.693	0,10
50.000	Oracle Corp 3.8% 15/11/2037	57.893	0,10
14.000	Oracle Corp 6.5% 15/04/2038	21.457	0,04
50.000	Oracle Corp 3.6% 01/04/2040	56.515	0,09
104.000	Oracle Corp 4% 15/07/2046	122.377	0,20
50.000	Oracle Corp 4% 15/11/2047	58.938	0,10
100.000	Oracle Corp 3.6% 01/04/2050	112.131	0,18
100.000	Oracle Corp 3.85% 01/04/2060	117.010	0,19
50.000	PacifiCorp 6% 15/01/2039	73.584	0,12
40.000	Parker-Hannifin Corp 3.25% 14/06/2029	44.125	0,07
100.000	PayPal Holdings Inc 2.65% 01/10/2026	108.809	0,18
50.000	PECO Energy Co 3.9% 01/03/2048	61.121	0,10
50.000	PepsiCo Inc 3% 15/10/2027	56.087	0,09
60.000	PepsiCo Inc 2.625% 29/07/2029	66.395	0,11
50.000	PepsiCo Inc 3.45% 06/10/2046	57.983	0,10
50.000	PepsiCo Inc 3.625% 19/03/2050	60.873	0,10
150.000	Pfizer Inc 3% 15/09/2021	154.766	0,25
6.000	Pfizer Inc 3.45% 15/03/2029	7.000	0,01
10.000	Pfizer Inc 4% 15/12/2036	12.252	0,02
100.000	Pfizer Inc 7.2% 15/03/2039	168.850	0,28
100.000	Pfizer Inc 4% 15/03/2049	127.685	0,21
50.000	Philip Morris International Inc 4.25% 10/11/2044	60.438	0,10
50.000	Phillips 66 4.3% 01/04/2022	53.051	0,09
50.000	Phillips 66 5.875% 01/05/2042	67.784	0,11
250.000	PNC Bank NA 'BKNT' 2.7% 01/11/2022	261.393	0,43
22.000	PNC Financial Services Group Inc/The 2.6% 23/07/2026	23.857	0,04
50.000	PNC Financial Services Group Inc/The 2.55% 22/01/2030	53.845	0,09
200.000	PPL Capital Funding Inc 3.4% 01/06/2023	212.010	0,35
100.000	Procter & Gamble Co/The 3% 25/03/2030	114.496	0,19
4.000	Prudential Financial Inc FRN 15/09/2048	4.471	0,01
19.000	Prudential Financial Inc 'MTN' 4.35% 25/02/2050	22.715	0,04
100.000	Prudential Financial Inc 'MTN' 3.7% 13/03/2051	109.745	0,18
50.000	Public Service Electric and Gas Co 'MTN' 2.375% 15/05/2023	52.278	0,09
150.000	QUALCOMM Inc 3.45% 20/05/2025	167.096	0,27
100.000	QUALCOMM Inc 3.25% 20/05/2027	113.368	0,19
50.000	Raytheon Technologies Corp 4.125% 16/11/2028	58.850	0,10
50.000	Raytheon Technologies Corp 5.7% 15/04/2040	69.283	0,11
100.000	Raytheon Technologies Corp 4.5% 01/06/2042	124.329	0,20
50.000	Raytheon Technologies Corp 'REGS' 2.8% 15/03/2022	51.568	0,08
50.000	Raytheon Technologies Corp 'REGS' 3.5% 15/03/2027	56.306	0,09
100.000	Reynolds American Inc 4% 12/06/2022	105.567	0,17
150.000	Reynolds American Inc 4.45% 12/06/2025	169.034	0,28
100.000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.75% 15/05/2024	112.652	0,18
150.000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 01/03/2025	171.798	0,28
13.000	Sabine Pass Liquefaction LLC '144A' 4.5% 15/05/2030	14.418	0,02
100.000	salesforce.com Inc 3.25% 11/04/2023	107.366	0,18
4.000	San Diego Gas & Electric Co 2.5% 15/05/2026	4.303	0,01
50.000	Santander Holdings USA Inc 4.5% 17/07/2025	54.140	0,09
50.000	Sempra Energy 4% 01/02/2048	56.706	0,09
100.000	Sherwin-Williams Co/The 3.45% 01/06/2027	111.973	0,18
50.000	Southern California Edison Co 4.65% 01/10/2043	61.225	0,10
100.000	Southern California Edison Co 3.65% 01/02/2050	110.384	0,18
15.000	Southern California Gas Co 4.3% 15/01/2049	18.976	0,03
2.000	Southern Co/The 3.25% 01/07/2026	2.223	0,00

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
18.000	Southern Co/The 4.25% 01/07/2036	20.461	0,03
50.000	Southern Co/The 4.4% 01/07/2046	59.683	0,10
50.000	Southern Copper Corp 6.75% 16/04/2040	67.858	0,11
28.000	Southwestern Electric Power Co 4.1% 15/09/2028	32.034	0,05
100.000	Starbucks Corp 3.55% 15/08/2029	113.829	0,19
100.000	State Street Corp 3.1% 15/05/2023	107.404	0,18
50.000	Stryker Corp 1.95% 15/06/2030	50.324	0,08
54.000	Sunoco Logistics Partners Operations LP 5.4% 01/10/2047	53.011	0,09
50.000	Synchrony Financial 4.25% 15/08/2024	52.443	0,09
100.000	Sysco Corp 3.3% 15/07/2026	106.857	0,18
50.000	Target Corp 2.65% 15/09/2030	55.023	0,09
50.000	Target Corp 4% 01/07/2042	62.897	0,10
50.000	Texas Instruments Inc 4.15% 15/05/2048	64.870	0,11
50.000	Thermo Fisher Scientific Inc 3% 15/04/2023	52.932	0,09
50.000	Thermo Fisher Scientific Inc 2.95% 19/09/2026	55.242	0,09
100.000	Time Warner Cable LLC 7.3% 01/07/2038	137.520	0,23
100.000	T-Mobile USA Inc '144A' 3.75% 15/04/2027	110.862	0,18
100.000	T-Mobile USA Inc '144A' 3.875% 15/04/2030	111.305	0,18
50.000	T-Mobile USA Inc '144A' 4.5% 15/04/2050	58.908	0,10
150.000	Toyota Motor Credit Corp 'MTN' 2.6% 11/01/2022	154.524	0,25
100.000	Toyota Motor Credit Corp 'MTN' 3% 01/04/2025	108.873	0,18
250.000	Truist Bank 'BKNT' 1.25% 09/03/2023	253.583	0,42
38.000	Truist Financial Corp 'MTN' 2.5% 01/08/2024	40.429	0,07
100.000	Truist Financial Corp 'MTN' 2.85% 26/10/2024	107.868	0,18
50.000	TWDC Enterprises 18 Corp 'GMTN' 4.125% 01/06/2044	60.295	0,10
50.000	TWDC Enterprises 18 Corp 'MTN' 2.95% 15/06/2027	54.968	0,09
100.000	Tyson Foods Inc 3.55% 02/06/2027	110.700	0,18
100.000	Unilever Capital Corp 2.9% 05/05/2027	111.107	0,18
100.000	Union Pacific Corp 3.799% 01/10/2051	119.131	0,20
100.000	United Parcel Service Inc 2.45% 01/10/2022	104.317	0,17
50.000	United Parcel Service Inc 3.75% 15/11/2047	57.908	0,10
12.000	UnitedHealth Group Inc 3.85% 15/06/2028	14.209	0,02
100.000	UnitedHealth Group Inc 2.875% 15/08/2029	111.748	0,18
70.000	UnitedHealth Group Inc 6.875% 15/02/2038	109.793	0,18
86.000	UnitedHealth Group Inc 4.75% 15/07/2045	115.122	0,19
50.000	UnitedHealth Group Inc 2.9% 15/05/2050	52.729	0,09
24.000	US Bancorp 2.4% 30/07/2024	25.559	0,04
50.000	US Bancorp 2.375% 22/07/2026	54.142	0,09
100.000	US Bancorp 3% 30/07/2029	108.803	0,18
40.000	Verizon Communications Inc 5.15% 15/09/2023	45.626	0,07
50.000	Verizon Communications Inc 2.625% 15/08/2026	54.398	0,09
50.000	Verizon Communications Inc 4.125% 16/03/2027	58.799	0,10
200.000	Verizon Communications Inc 4.4% 01/11/2034	247.968	0,41
100.000	Verizon Communications Inc 4.125% 15/08/2046	124.054	0,20
50.000	Verizon Communications Inc 4.862% 21/08/2046	67.790	0,11
100.000	Verizon Communications Inc 4.522% 15/09/2048	132.180	0,22
100.000	Verizon Communications Inc 4.672% 15/03/2055	136.141	0,22
50.000	ViacomCBS Inc 4.25% 01/09/2023	54.329	0,09
100.000	ViacomCBS Inc 4.375% 15/03/2043	103.212	0,17
50.000	Virginia Electric and Power Co 2.75% 15/03/2023	52.400	0,09
2.000	Virginia Electric and Power Co 3.15% 15/01/2026	2.227	0,00
8.000	Virginia Electric and Power Co 6% 15/05/2037	11.221	0,02
79.000	Virginia Electric and Power Co 3.8% 15/09/2047	92.258	0,15
50.000	Virginia Electric and Power Co 3.3% 01/12/2049	55.936	0,09
50.000	Visa Inc 4.15% 14/12/2035	64.000	0,11
100.000	Visa Inc 4.3% 14/12/2045	132.032	0,22
44.000	VMware Inc 3.9% 21/08/2027	46.622	0,08
100.000	Walgreens Boots Alliance Inc 3.8% 18/11/2024	110.004	0,18
100.000	Walmart Inc 3.25% 08/07/2029	116.009	0,19
50.000	Walmart Inc 5.25% 01/09/2035	72.457	0,12
84.000	Walmart Inc 3.95% 28/06/2038	106.561	0,17
50.000	Walmart Inc 4.05% 29/06/2048	65.618	0,11
100.000	Walt Disney Co/The 3.35% 24/03/2025	110.969	0,18
104.000	Walt Disney Co/The 2% 01/09/2029	106.191	0,17
100.000	Walt Disney Co/The 2.75% 01/09/2049	96.525	0,16
50.000	Walt Disney Co/The 4.7% 23/03/2050	65.084	0,11

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto-vermö-gens
50.000	Waste Management Inc 3.45% 15/06/2029	51.348	0,08
250.000	Wells Fargo & Co 2.1% 26/07/2021	254.063	0,42
100.000	Wells Fargo & Co 3.069% 24/01/2023	103.648	0,17
100.000	Wells Fargo & Co 3% 23/10/2026	109.244	0,18
100.000	Wells Fargo & Co 5.606% 15/01/2044	137.158	0,23
50.000	Wells Fargo & Co 3.9% 01/05/2045	58.522	0,10
49.000	Wells Fargo & Co 'MTN' 3.5% 08/03/2022	51.325	0,08
208.000	Wells Fargo & Co 'MTN' 2.625% 22/07/2022	216.420	0,36
150.000	Wells Fargo & Co 'MTN' 3% 19/02/2025	161.963	0,27
8.000	Wells Fargo & Co 'MTN' 3.55% 29/09/2025	8.921	0,01
25.000	Wells Fargo & Co 'MTN' 4.1% 03/06/2026	28.188	0,05
150.000	Wells Fargo & Co 'MTN' 4.15% 24/01/2029	176.045	0,29
100.000	Wells Fargo & Co 'MTN' 4.75% 07/12/2046	128.142	0,21
100.000	Wells Fargo & Co 'MTN' FRN 30/10/2025	104.075	0,17
100.000	Wells Fargo & Co 'MTN' FRN 11/02/2026	103.132	0,17
85.000	Wells Fargo & Co 'MTN' FRN 22/05/2028	94.323	0,15
56.000	Wells Fargo & Co 'MTN' FRN 30/10/2030	59.780	0,10
100.000	Wells Fargo & Co 'MTN' FRN 04/04/2051	138.785	0,23
100.000	Williams Cos Inc/The 3.6% 15/03/2022	103.819	0,17
50.000	Williams Cos Inc/The 5.1% 15/09/2045	54.651	0,09
6.000	Xcel Energy Inc 3.35% 01/12/2026	6.739	0,01
4.000	Xcel Energy Inc 4% 15/06/2028	4.680	0,01
32.000	Xcel Energy Inc 2.6% 01/12/2029	34.294	0,06
100.000	Zoetis Inc 3.25% 01/02/2023	105.518	0,17
	Vereinigte Staaten - insgesamt	**50.180.498**	**82,41**
	Anleihen - insgesamt	**60.530.334**	**99,41**
	Rentenfonds: 0,10 % (31. Dezember 2019: 0,49 %)		
	Irland: 0,10 % (31. Dezember 2019: 0,49 %)		
59.758	Invesco US Dollar Short Term Bond Liquidity Fund	59.758	0,10
	Irland - insgesamt	**59.758**	**0,10**
	Rentenfonds - insgesamt	**59.758**	**0,10**
	Gesamtwert der Anlagen	**60.590.092**	**99,51**

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden.

Details zu Devisenterminkontrakten						Fälligkeit	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn USD	% des Nettovermögens
Kauf	183.579	USD	Verkauf	146.386	GBP	02.07.2020	BNY Mellon	2.704	0,01
Summe der nicht realisierten Gewinne auf offene Devisenterminkontrakte								**2.704**	**0,01**

	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	**60.592.796**	**99,52**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	–	0,00
Umlaufvermögen	537.713	0,88
Gesamtvermögen	**61.130.509**	**100,40**

Details zu Devisenterminkontrakten						Fälligkeit	Kontrahent	Nicht realisierter Verlust USD	% des Nettovermögens
Kauf	20.758.653	GBP	Verkauf	25.709.635	USD	02.07.2020	BNY Mellon	(60.244)	(0,10)
Summe der nicht realisierten Verluste auf offene Devisenterminkontrakte								**(60.244)**	**(0,10)**

Beschreibung der Futures	Kontrakte	Kontrahent	Obligo	Long/Short	Marge USD	Nicht realisierter Verlust USD	% des Nettovermögens
U.S. 10 Year Note (CBT) September 2020	2	Merrill Lynch International	276.309	Short	313	(2.035)	(0,00)
					313	**(2.035)**	**(0,00)**

	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Gesamtverbindlichkeiten, erfolgswirksam zum finanziellen Vermögenswerten	**(62.279)**	**(0,10)**
Überziehungskredite	(173.649)	(0,29)
Kurzfristige Verbindlichkeiten	(6.508)	(0,01)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	**60.888.073**	**100,00**

	% des Gesamtvermögens
Analyse des Gesamtvermögens	
Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	99,12
Derivative Instrumente	0,00
Sonstige Vermögenswerte	0,88
	100,00

Gesamtergebnisrechnung

	Anm.	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 EUR	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2019 EUR
Ertrag			
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	3	204.431	175.951
Netto(verluste)/-gewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	(893.220)	1.946.939
Gesamtanlage(verlust)/-ertrag		**(688.789)**	**2.122.890**
Betriebliche Aufwendungen	5	(22.426)	(31.700)
Netto(verlust)/-ertrag		**(711.215)**	**2.091.190**
Finanzierungskosten			
Ausschüttungen	6	(192.926)	(151.291)
Zinsaufwand		(945)	(247)
(Verlust)/Gewinn vor Steuern für den Berichtszeitraum		**(905.086)**	**1.939.652**
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		-	2.343
(Verlust)/Gewinn für den Berichtszeitraum		**(905.086)**	**1.941.995**
(Abnahme)/Zunahme des Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		**(905.086)**	**1.941.995**

Außer der (Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile der Gesellschaft zuzurechnenden Nettovermögens gibt es im Berichtszeitraum keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Bestimmung der Ergebnisse des Berichtszeitraums beziehen sich alle obigen Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

Bilanz

	Anm.	Zum 30. Juni 2020 EUR	Zum 31. Dezember 2019 EUR
Umlaufvermögen			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	49.186.364	45.094.257
Darlehen und Forderungen			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	7	238.358	56.851
Von Maklern fällige Salden		101.793	-
Forderungen aus Dividendenerträgen		-	2.055
Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	8	367.215	456.854
Umlaufvermögen insgesamt		**49.893.730**	**45.610.017**
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	(1.213)	-
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten			
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	9	(3.901)	(3.995)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		**(5.114)**	**(3.995)**
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		**49.888.616**	**45.606.022**

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

	Anm.	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 EUR	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2019 EUR
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		**45.606.022**	**35.997.791**
(Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(905.086)	1.941.995
Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge		7.797.267	6.341.514
Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge		(2.609.587)	-
Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen		**5.187.680**	**6.341.514**
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	**12**	**49.888.616**	**44.281.300**

Kapitalflussrechnung

	Anm.	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 EUR	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2019 EUR
Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit			
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		9.952.151	2.772.116
Kauf von Anlagen		(15.117.320)	(9.563.203)
Realisierte Verluste aus Futures		(7.452)	-
Erhaltene Dividendenerträge		2.055	-
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten		482.577	474.055
Von Maklern fällige Salden		(101.793)	-
Gezahlte Managementgebühren		(22.520)	(31.408)
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		-	2.343
Nettomittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit		**(4.812.302)**	**(6.346.097)**
Cashflows aus Finanzierungstätigkeit			
Gezahlte Ausschüttungen		(192.926)	(151.291)
Zinsaufwand		(945)	(247)
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen		7.797.267	6.341.514
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer Anteile		(2.609.587)	-
Nettomittelzufluss aus Finanzierungstätigkeit		**4.993.809**	**6.189.976**
Nettozunahme/(-abnahme) von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		**181.507**	**(156.121)**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		56.851	217.837
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums	**7**	**238.358**	**61.716**

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020

Allgemeine Informationen
Anlageziel und -politik
Das Anlageziel des Invesco Euro Corporate Bond UCITS ETF (der „Fonds") ist es, die Performance des Bloomberg Barclays Euro Corporate Bond Index (der „Referenzindex") abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten zu erzielen.

Der Referenzindex soll den Markt für auf Euro lautende festverzinsliche Unternehmensanleihen mit Investment Grade abbilden. Die Aufnahme in den Index erfolgt auf Basis der Emissionswährung einer Anleihe und nicht auf Basis des Länderrisikos des Emittenten.

Die funktionale Währung des Fonds ist der Euro, und der Fonds wird in Euro bewertet.

Der Fonds investiert in Unternehmensanleihen.

Der Fonds wurde am 14. November 2017 aufgelegt.

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 43 bis 47 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 48 bis 50 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Das Engagement wird im Einklang mit den ESMA-Richtlinien 10-788 berechnet. Dieses Verhältnis spiegelt lediglich den Einsatz aller derivativen Finanzinstrumente des jeweiligen Fonds wider und errechnet sich aus der Summe der Nominalwerte aller derivativen Finanzinstrumente, Netting- und Sicherungsvereinbarungen, die zur Reduzierung des Risikos betrachtet werden. Eine Sensitivitätsanalyse wird im Folgenden vorgestellt, um den Commitment-Ansatz widerzuspiegeln, der das Fälligkeitsprofil des Zinsrisikos für den Fonds darstellt.

A) Sonstiges Preisrisiko – Sensitivitätsanalyse

Die Sensitivitätsanalyse für den Fonds geht von einer Veränderung des Marktpreises der Anlagen aus, während alle anderen Variablen konstant bleiben. In der Praxis ist dieses Szenario unwahrscheinlich, und Veränderungen in einzelnen Variablen können korrelieren.

In der Sensitivitätsanalyse werden außerdem als Basis für die Ermittlung zukünftiger Ereignisse historische Daten zugrunde gelegt, weshalb nicht alle möglichen Szenarien abgedeckt werden, vor allem nicht solche extremer Natur. Der bei vernünftiger Betrachtung mögliche Rückgang des Referenzindex basiert auf der Veränderung im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Index abweichen.

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da keine wesentlichen direkten Währungsengagements bestehen. Aufgrund dessen wurden für das Währungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt.

Da der Großteil der Vermögenswerte des Fonds verzinslich ist, ist er diesem Risiko ausgesetzt. Die nachstehenden und umseitigen Tabellen fassen das Zinsrisiko des Fonds zusammen.

30. Juni 2020	Bis zu 1 Jahr EUR	1-5 Jahre EUR	Über 5 Jahre EUR	Unverzinslich EUR	Insgesamt zum 30. Juni 2020 EUR
Umlaufvermögen					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	202.791	23.257.867	25.678.395	47.311	49.186.364
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	238.358	-	-	-	238.358
Von Maklern fällige Salden	-	-	-	101.793	101.793
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzanlagen	-	-	-	367.215	367.215
Gesamtvermögen	**441.149**	**23.257.867**	**25.678.395**	**516.319**	**49.893.730**
Kurzfristige Verbindlichkeiten					
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	-	-	(1.213)	(1.213)
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	(3.901)	-	-	-	(3.901)
Gesamtverbindlichkeiten	**(3.901)**	**-**	**-**	**(1.213)**	**(5.114)**
Zinssensitivitätslücke	**437.248**	**23.257.867**	**25.678.395**		

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko (Fortsetzung)

31. Dezember 2019	Bis zu 1 Jahr EUR	1-5 Jahre EUR	Über 5 Jahre EUR	Unverzinslich EUR	Insgesamt zum 31. Dezember 2019 EUR
Umlaufvermögen					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	21.182.102	23.864.844	47.311	45.094.257
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	56.851	-	-	-	56.851
Forderungen aus Dividendenerträgen	-	-	-	2.055	2.055
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzanlagen	-	-	-	456.854	456.854
Gesamtvermögen	**56.851**	**21.182.102**	**23.864.844**	**506.220**	**45.610.017**
Kurzfristige Verbindlichkeiten					
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	(3.995)	-	-	-	(3.995)
Gesamtverbindlichkeiten	**(3.995)**	**-**	**-**	**-**	**(3.995)**
Zinssensitivitätslücke	**52.856**	**21.182.102**	**23.864.844**		

C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen sind die finanziellen Verbindlichkeiten des Fonds anhand der Restlaufzeit am Bilanzstichtag bis zum vertraglichen Fälligkeitstermin in die jeweiligen Fälligkeitsgruppen unterteilt. Die in den Tabellen ausgewiesenen Beträge sind die vertraglich vereinbarten, nicht abgezinsten Cashflows. Innerhalb von zwölf Monaten fällige Salden entsprechen ihren Wertansätzen, da die Auswirkung der Abzinsung unwesentlich ist. Alle Beträge werden in Euro angegeben.

Zum 30. Juni 2020	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	1.213	1.213
Antizipative Passiva	-	3.901	3.901
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	49.888.616	-	49.888.616
Gesamtverbindlichkeiten	**49.888.616**	**5.114**	**49.893.730**

Zum 31. Dezember 2019	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Antizipative Passiva	-	3.995	3.995
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	45.606.022	-	45.606.022
Gesamtverbindlichkeiten	**45.606.022**	**3.995**	**45.610.017**

D) Beizulegender Zeitwert

Die folgenden Tabellen analysieren die zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (nach Klassen) innerhalb der Zeitwerthierarchie. Alle Beträge werden in Euro angegeben.

Zum 30. Juni 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
Vermögenswerte			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Rentenfonds	-	47.311	-
- Anleihen	-	49.139.053	-
Gesamtvermögen	**-**	**49.186.364**	**-**
Verbindlichkeiten			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Devisenterminkontrakte	(1.213)	-	-
Gesamtverbindlichkeiten	**(1.213)**	**-**	**-**

Zum 31. Dezember 2019	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
Vermögenswerte			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Rentenfonds	-	47.311	-
- Anleihen	-	45.046.946	-
Gesamtvermögen	**-**	**45.094.257**	**-**

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 oder im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 keine Instrumente der Stufe 3. Während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2020 oder des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019 kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und Stufe 2.

Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden.

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

D) Beizulegender Zeitwert (Fortsetzung)

Finanzinstrumente, die auf nicht als aktiv geltenden Märkten gehandelt werden, aber anhand von notierten Marktpreisen, Händlernotierungen oder alternativen Preisquellen, unterstützt durch beobachtbare Parameter, bewertet werden, werden der Stufe 2 zugeordnet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen nach Herkunftsland aufgeführt.

E) Kreditrisiko

Der Fonds ist einem Kreditrisiko ausgesetzt, d.h. dem Risiko, dass ein Kontrahent oder ein Emittent mit ihren Verpflichtungen in Verzug gerät, was zu einem finanziellen Verlust für den Fonds führt. Die Hauptkonzentration des Fonds im Kreditrisiko liegt in Schuldtiteln. Der Anlageverwalter überwacht täglich die Kreditposition des Fonds.

Zum 30. Juni 2020 gliederten sich die anleihebezogenen Ratings wie folgt:

Kreditrating	Rating %
A	37,44 %
AA	6,76 %
AAA	0,49 %
BB	0,21 %
BBB	51,10 %
NR	2,50 %
Gesamtportfolio	**98,50 %**

Diese Prozentsätze basieren auf dem Eigenkapitalwert des Fonds zum Ende des Berichtszeitraums. Die Ratings stammen von Standard & Poor's.

Zum 31. Dezember 2019 gliederten sich die anleihebezogenen Ratings wie folgt:

Kreditrating	Rating %
A	38,92 %
AA	7,50 %
AAA	0,53 %
BB	0,24 %
BBB	50,01 %
NR	1,58 %
Gesamtportfolio	**98,78 %**

Diese Prozentsätze basieren auf dem Eigenkapitalwert des Fonds zum Jahresende. Die Ratings stammen von Standard & Poor's.

3. Ertrag

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 EUR	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 EUR
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	204.431	175.951
	204.431	**175.951**

4. Netto(verluste)/-gewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 EUR	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 EUR
Realisierte (Verluste)/ Gewinne aus dem Verkauf von Anlagen	(175.417)	13.834
Realisierte Verluste aus Futures	(7.452)	-
Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung)/ Wertsteigerung aus Anlagen	(709.138)	1.933.105
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Futures	(1.213)	-
	(893.220)	**1.946.939**

5. Betriebliche Aufwendungen

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 EUR	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 EUR
Managementgebühren	22.426	31.700
	22.426	**31.700**

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

6. Ausschüttungen

Der Gesamtbetrag der im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 ausgeschütteten Beträge belief sich auf 192.926 EUR (30. Juni 2019: 151.291 EUR).

7. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	Zum 30. Juni 2020 EUR	Zum 31. Dezember 2019 EUR
The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch	238.358	56.851
	238.358	**56.851**

8. Debitoren

	Zum 30. Juni 2020 EUR	Zum 31. Dezember 2019 EUR
Forderungen aus Dividendenerträgen	-	2.055
Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	367.215	456.854
	367.215	**458.909**

9. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 30. Juni 2020 EUR	Zum 31. Dezember 2019 EUR
Managementgebühren	3.901	3.995
	3.901	**3.995**

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

10. Geschäftssegment

IFRS 8 schreibt Angaben zum Chief Operating Decision Maker („CODM") sowie bestimmte Angaben zum Herkunftsland von Erträgen vor. Das Management hat festgelegt, dass der Verwaltungsrat als CODM fungiert.

11. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 EUR	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 EUR	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 EUR
Anzahl der rückkaufbaren Anteile der Klasse A-QD			
Ausgegeben und voll eingezahlt			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	2.218.727	1.843.427	1.843.427
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	383.500	375.300	317.500
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	(135.000)	-	-
Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile der Klasse A-QD	**2.467.227**	**2.218.727**	**2.160.927**

12. Nettoinventarwert

	Zum 30. Juni 2020 EUR	Zum 31. Dezember 2019 EUR	Zum 30. Juni 2019 EUR
Gesamtnettoinventarwert			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A-QD	49.888.616	45.606.022	44.281.300
Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A-QD	20,2205	20,5550	20,4918

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert EUR	% des Netto-vermö-gens
	Anleihen: 98,50 % (31. Dezember 2019: 98,78 %)		
	Australien: 1,94 % (31. Dezember 2019: 2,39 %)		
100.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 0.75% 29/09/2026	104.152	0,21
100.000	BHP Billiton Finance Ltd FRN 22/10/2079	115.932	0,23
100.000	Commonwealth Bank of Australia 1.125% 18/01/2028	107.367	0,22
100.000	National Australia Bank Ltd 'GMTN' 1.375% 30/08/2028	109.451	0,22
100.000	Scentre Group Trust 2 'EMTN' 3.25% 11/09/2023	105.876	0,21
100.000	Sydney Airport Finance Co Pty Ltd 'EMTN' 2.75% 23/04/2024	104.943	0,21
100.000	Telstra Corp Ltd 'EMTN' 2.5% 15/09/2023	107.206	0,21
100.000	Transurban Finance Co Pty Ltd 'EMTN' 1.875% 16/09/2024	103.772	0,21
100.000	Westpac Banking Corp 'EMTN' 1.45% 17/07/2028	110.219	0,22
	Australien - insgesamt	**968.918**	**1,94**
	Österreich: 0,74 % (31. Dezember 2019: 0,37 %)		
100.000	Erste Group Bank AG 'EMTN' 0.375% 16/04/2024	100.474	0,20
150.000	OMV AG 'EMTN' 1.875% 04/12/2028	165.045	0,33
100.000	Raiffeisen Bank International AG 'EMTN' 1% 04/12/2023	101.742	0,21
	Österreich - insgesamt	**367.261**	**0,74**
	Belgien: 1,93 % (31. Dezember 2019: 1,47 %)		
100.000	Anheuser-Busch InBev SA/NV 3.7% 02/04/2040	121.432	0,24
100.000	Anheuser-Busch InBev SA/NV 'EMTN' 4% 02/06/2021	103.472	0,21
100.000	Anheuser-Busch InBev SA/NV 'EMTN' 2.7% 31/03/2026	112.136	0,23
100.000	Anheuser-Busch InBev SA/NV 'EMTN' 2% 17/03/2028	107.826	0,22
100.000	Anheuser-Busch InBev SA/NV 'EMTN' 3.25% 24/01/2033	118.378	0,24
100.000	Belfius Bank SA 'EMTN' 0.75% 12/09/2022	100.369	0,20
100.000	Elia Transmission Belgium SA 'EMTN' 0.875% 28/04/2030	102.138	0,20
100.000	KBC Group NV 'EMTN' FRN 16/06/2027	100.296	0,20
100.000	Solvay SA 0.5% 06/09/2029	94.404	0,19
	Belgien - insgesamt	**960.451**	**1,93**
	Bermuda: 0,20 % (31. Dezember 2019: 0,24 %)		
100,000	Fidelity International Ltd 2.5% 04/11/2026	101.769	0,20
	Bermuda - insgesamt	**101.769**	**0,20**
	Kanada: 0,00 % (31. Dezember 2019: 0,25 %)		
	Cayman-Inseln: 0,42 % (31. Dezember 2019: 0,46 %)		
100.000	CK Hutchison Finance 16 Ltd 2% 06/04/2028	106.231	0,22
100.000	Hutchison Whampoa Finance 14 Ltd 1.375% 31/10/2021	101.122	0,20
	Cayman-Inseln - insgesamt	**207.353**	**0,42**
	Dänemark: 1,03 % (31. Dezember 2019: 1,14 %)		
100.000	Carlsberg Breweries A/S 'EMTN' 2.5% 28/05/2024	107.899	0,22
100.000	Danske Bank A/S 'EMTN' 0.625% 26/05/2025	100.968	0,20
100.000	ISS Global A/S 'EMTN' 1.5% 31/08/2027	99.133	0,20
100.000	Jyske Bank A/S 'EMTN' FRN 05/04/2029	101.147	0,20
100.000	Nykredit Realkredit A/S 'EMTN' FRN 17/11/2027	102.954	0,21
	Dänemark - insgesamt	**512.101**	**1,03**
	Finnland: 0,65 % (31. Dezember 2019: 0,94 %)		
110.000	Nordea Bank Abp 'EMTN' 1.125% 12/02/2025	115.828	0,23
100.000	Nordea Bank Abp 'EMTN' 0.5% 14/05/2027	102.207	0,21
100.000	OP Corporate Bank plc 'EMTN' 1% 22/05/2025	104.494	0,21
	Finnland - insgesamt	**322.529**	**0,65**
	Frankreich: 22,29 % (31. Dezember 2019: 20,93 %)		
100.000	Accor SA 1.75% 04/02/2026	95.756	0,19
100.000	Air Liquide Finance SA 'EMTN' 1.25% 03/06/2025	105.395	0,21
100.000	APRR SA 'EMTN' 1.625% 13/01/2032	109.383	0,22
100.000	Arkema SA 'EMTN' 1.5% 20/01/2025	104.513	0,21
100.000	Atos SE 1.75% 07/05/2025	105.902	0,21

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
100.000	Auchan Holding SA 'EMTN' 2.25% 06/04/2023	101.186	0,20
200.000	Autoroutes du Sud de la France SA 'EMTN' 1.25% 18/01/2027	212.814	0,43
100.000	AXA SA 'EMTN' FRN 28/05/2049	109.548	0,22
100.000	AXA SA 'EMTN' FRN (Perpetual)	108.135	0,22
100.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.75% 17/01/2030	99.023	0,20
100.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 'EMTN' 3.25% 23/08/2022	106.747	0,21
100.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 'EMTN' 0.75% 15/06/2023	101.885	0,20
100.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 'EMTN' 2.625% 18/03/2024	109.116	0,22
100.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 'EMTN' 1.25% 14/01/2025	104.759	0,21
100.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 'EMTN' 1.625% 19/01/2026	107.744	0,22
100.000	BNP Paribas SA 'EMTN' 4.125% 14/01/2022	106.216	0,21
100.000	BNP Paribas SA 'EMTN' 1.125% 15/01/2023	102.734	0,21
100.000	BNP Paribas SA 'EMTN' 4.5% 21/03/2023	112.137	0,23
200.000	BNP Paribas SA 'EMTN' 2.875% 26/09/2023	218.472	0,44
100.000	BNP Paribas SA 'EMTN' 1.125% 11/06/2026	101.835	0,20
100.000	BNP Paribas SA 'EMTN' 2.875% 01/10/2026	109.835	0,22
100.000	BNP Paribas SA 'EMTN' 2.25% 11/01/2027	106.254	0,21
100.000	BNP Paribas SA 'EMTN' 1.375% 28/05/2029	104.318	0,21
100.000	BPCE SA 0.625% 28/04/2025	101.490	0,20
100.000	BPCE SA 0.625% 15/01/2030	101.331	0,20
100.000	BPCE SA 'EMTN' 4.5% 10/02/2022	107.133	0,21
100.000	BPCE SA 'EMTN' 1.375% 23/03/2026	103.414	0,21
100.000	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 2.125% 16/09/2029	95.514	0,19
100.000	Capgemini SE 1.625% 15/04/2026	104.956	0,21
100.000	Carmila SA 2.375% 18/09/2023	102.462	0,21
100.000	Carrefour SA 'EMTN' 2.625% 15/12/2027	111.925	0,22
100.000	Cie de Saint-Gobain 'EMTN' 3.625% 28/03/2022	106.013	0,21
100.000	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA 0.875% 03/09/2025	103.285	0,21
100.000	CNP Assurances FRN 10/06/2047	114.880	0,23
100.000	Covivio 1.5% 21/06/2027	100.744	0,20
100.000	Credit Agricole Assurances SA FRN (Perpetual)	109.536	0,22
100.000	Credit Agricole SA 'EMTN' 2% 25/03/2029	103.673	0,21
100.000	Credit Agricole SA/London 'EMTN' 0.875% 19/01/2022	101.473	0,20
100.000	Credit Agricole SA/London 'EMTN' 3.125% 17/07/2023	109.644	0,22
100.000	Credit Agricole SA/London 'EMTN' 2.375% 20/05/2024	108.977	0,22
100.000	Credit Agricole SA/London 'EMTN' 1.375% 13/03/2025	103.645	0,21
100.000	Credit Agricole SA/London 'EMTN' 1.25% 14/04/2026	106.486	0,21
100.000	Credit Mutuel Arkea SA 'EMTN' 3.5% 09/02/2029	113.328	0,23
100.000	Danone SA 'EMTN' 1.208% 03/11/2028	108.457	0,22
100.000	Danone SA 'EMTN' FRN (Perpetual)	99.290	0,20
100.000	Dassault Systemes SE 0% 16/09/2024	99.453	0,20
100.000	Engie SA 'EMTN' 3.5% 18/10/2022	107.472	0,22
100.000	Engie SA 'EMTN' 2.375% 19/05/2026	112.221	0,23
100.000	Engie SA 'EMTN' 1.375% 22/06/2028	105.466	0,21
100.000	Engie SA 'EMTN' 1.375% 28/02/2029	106.022	0,21
100.000	Engie SA 'EMTN' 0.5% 24/10/2030	97.579	0,20
100.000	EssilorLuxottica SA 0.75% 27/11/2031	100.949	0,20
100.000	Gecina SA 'EMTN' 1.625% 29/05/2034	103.259	0,21
50.000	Holding d'Infrastructures de Transport SASU 4.875% 27/10/2021	52.608	0,11
100.000	ICADE 1.625% 28/02/2028	100.141	0,20
100.000	Kering SA 'EMTN' 0.25% 13/05/2023	100.549	0,20
100.000	Klepierre SA 'EMTN' 2% 12/05/2029	104.438	0,21
100.000	La Mondiale SAM FRN (Perpetual)	110.304	0,22
100.000	Legrand SA 0.75% 20/05/2030	101.435	0,20
100.000	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE 0.125% 11/02/2028	98.204	0,20
100.000	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE 'EMTN' 0.75% 07/04/2025	102.462	0,21
100.000	Mercialys SA 1.8% 27/02/2026	88.129	0,18
200.000	Orange SA 'EMTN' 3.125% 09/01/2024	220.198	0,44
100.000	Orange SA 'EMTN' 0.875% 03/02/2027	102.907	0,21
100.000	Orange SA 'EMTN' 1.875% 12/09/2030	112.220	0,23
100.000	Orange SA 'EMTN' FRN (Perpetual)	115.757	0,23
100.000	Orange SA FRN (Perpetual)	111.446	0,22
100.000	Pernod Ricard SA 0.5% 24/10/2027	99.798	0,20
50.000	PSA Tresorerie GIE 6% 19/09/2033	65.096	0,13
200.000	Publicis Groupe SA 0.5% 03/11/2023	198.882	0,40
100.000	RCI Banque SA 'EMTN' 0.75% 12/01/2022	98.406	0,20

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
200.000	RCI Banque SA 'EMTN' 1.625% 11/04/2025	198.908	0,40
100.000	Sanofi 'EMTN' 1.75% 10/09/2026	110.024	0,22
100.000	Sanofi 'EMTN' 1.25% 21/03/2034	110.928	0,22
200.000	Schneider Electric SE 'EMTN' 2.5% 06/09/2021	205.716	0,41
100.000	Schneider Electric SE 'EMTN' 0.25% 09/09/2024	100.570	0,20
100.000	Societe Generale SA 0% 27/05/2022	99.693	0,20
100.000	Societe Generale SA 0.125% 24/02/2026	98.753	0,20
100.000	Societe Generale SA 'EMTN' 4% 07/06/2023	108.805	0,22
100.000	Societe Generale SA 'EMTN' 0.875% 24/09/2029	96.920	0,19
100.000	Sodexo SA 1.125% 22/05/2025	102.591	0,21
100.000	Sogecap SA FRN (Perpetual)	105.419	0,21
100.000	Suez SA 'EMTN' 1.5% 03/04/2029	107.716	0,22
100.000	Suez SA FRN (Perpetual)	100.748	0,20
100.000	Terega SA 2.2% 05/08/2025	105.976	0,21
100.000	Thales SA 'GMTN' 0.75% 07/06/2023	101.276	0,20
100.000	Total Capital International SA 'EMTN' 0.696% 31/05/2028	101.537	0,20
100.000	Total Capital International SA 'EMTN' 0.75% 12/07/2028	101.947	0,20
100.000	Total Capital International SA 'EMTN' 1.535% 31/05/2039	105.295	0,21
200.000	TOTAL SA 'EMTN' FRN (Perpetual)	206.790	0,41
100.000	TOTAL SA 'EMTN' FRN (Perpetual)	101.894	0,20
100.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE 'EMTN' 2.5% 26/02/2024	104.947	0,21
100.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE 'EMTN' 1.375% 09/03/2026	100.174	0,20
100.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE 'EMTN' 2% 28/04/2036	97.917	0,20
100.000	Valeo SA 'EMTN' 1.5% 18/06/2025	95.135	0,19
100.000	Veolia Environnement SA 'EMTN' 6.125% 25/11/2033	163.505	0,33
100.000	Vinci SA 'EMTN' 1% 26/09/2025	104.334	0,21
100.000	Vivendi SA 'EMTN' 0.875% 18/09/2024	101.338	0,20
100.000	Wendel SE 1% 20/04/2023	100.760	0,20
100.000	WPP Finance SA 'EMTN' 2.25% 22/09/2026	103.076	0,21
	Frankreich - insgesamt	**11.119.456**	**22,29**
	Deutschland: 8,97 % (31. Dezember 2019: 8,66 %)		
100.000	Allianz SE FRN 06/07/2047	110.587	0,22
100.000	Allianz SE FRN 08/07/2050	101.394	0,20
100.000	Allianz SE FRN (Perpetual)	105.918	0,21
200.000	BASF SE 2% 05/12/2022	209.586	0,42
100.000	BASF SE 'EMTN' 0.25% 05/06/2027	100.525	0,20
100.000	Bayer AG FRN 01/07/2074	103.493	0,21
100.000	Berlin Hyp AG 'EMTN' 1.5% 18/04/2028	105.764	0,21
100.000	Bertelsmann SE & Co KGaA 'EMTN' 1.125% 27/04/2026	104.037	0,21
100.000	Commerzbank AG 'EMTN' 1.125% 19/09/2025	99.277	0,20
100.000	Commerzbank AG 'EMTN' 0.875% 22/01/2027	95.831	0,19
200.000	Daimler AG 'EMTN' 1.4% 12/01/2024	203.210	0,41
100.000	Daimler AG 'EMTN' 2.625% 07/04/2025	106.472	0,21
100.000	Daimler AG 'EMTN' 1.5% 09/03/2026	101.639	0,20
100.000	Daimler AG 'EMTN' 1.375% 11/05/2028	100.292	0,20
100.000	Daimler AG 'EMTN' 1.5% 03/07/2029	101.034	0,20
100.000	Deutsche Bank AG 'EMTN' 1.25% 08/09/2021	100.132	0,20
200.000	Deutsche Bank AG 'EMTN' 1.5% 20/01/2022	200.730	0,40
100.000	Deutsche Bank AG 'EMTN' 2.625% 12/02/2026	104.695	0,21
100.000	Deutsche Boerse AG 1.625% 08/10/2025	109.190	0,22
100.000	Deutsche Post AG 'EMTN' 1% 13/12/2027	105.012	0,21
50.000	Deutsche Telekom AG 'EMTN' 1.75% 09/12/2049	48.739	0,10
100.000	Deutsche Wohnen SE 1.5% 30/04/2030	105.469	0,21
100.000	E.ON SE 'EMTN' 0% 24/10/2022	99.586	0,20
100.000	E.ON SE 'EMTN' 0% 18/12/2023	99.117	0,20
100.000	E.ON SE 'EMTN' 0.375% 29/09/2027	99.701	0,20
100.000	Eurogrid GmbH 'EMTN' 1.875% 10/06/2025	108.007	0,22
100.000	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA 'EMTN' 1% 29/05/2026	101.707	0,20
150.000	Fresenius SE & Co KGaA 'REGS' 4% 01/02/2024	168.534	0,34
100.000	HeidelbergCement AG 'EMTN' 2.25% 03/06/2024	104.924	0,21
100.000	HeidelbergCement AG 'EMTN' 1.5% 07/02/2025	101.886	0,20
50.000	HOCHTIEF AG 'EMTN' 1.75% 03/07/2025	52.634	0,11
100.000	LANXESS AG 'EMTN' 1.125% 16/05/2025	102.915	0,21
100.000	Merck KGaA FRN 12/12/2074	100.442	0,20
100.000	SAP SE 0% 17/05/2023	100.096	0,20
100.000	SAP SE 1.375% 13/03/2030	109.448	0,22
100.000	Talanx AG FRN 05/12/2047	102.416	0,21
100.000	Volkswagen Leasing GmbH 'EMTN' 0.5% 20/06/2022	98.901	0,20

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
100.000	Volkswagen Leasing GmbH 'EMTN' 2.375% 06/09/2022	102.838	0,21
200.000	Volkswagen Leasing GmbH 'EMTN' 1.125% 04/04/2024	199.130	0,40
100.000	Volkswagen Leasing GmbH 'EMTN' 1.375% 20/01/2025	100.087	0,20
	Deutschland - insgesamt	**4.475.395**	**8,97**
	Guernsey: 0,20 % (31. Dezember 2019: 0,23 %)		
100.000	Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd 'EMTN' 1.25% 14/04/2022	101.692	0,20
	Guernsey - insgesamt	**101.692**	**0,20**
	Irland: 0,40 % (31. Dezember 2019: 0,70 %)		
100.000	GE Capital European Funding Unlimited Co 'EMTN' 2.625% 15/03/2023	104.629	0,21
100.000	Ryanair DAC 'EMTN' 1.125% 10/03/2023	93.537	0,19
	Irland - insgesamt	**198.166**	**0,40**
	Italien: 3,99 % (31. Dezember 2019: 5,41 %)		
100.000	Assicurazioni Generali SpA 'EMTN' FRN 27/10/2047	114.035	0,23
100.000	Assicurazioni Generali SpA 'EMTN' FRN 08/06/2048	111.533	0,22
100.000	Enel SpA FRN 24/05/2080	103.530	0,21
200.000	Eni SpA 'EMTN' 1% 14/03/2025	204.756	0,41
100.000	Eni SpA 'EMTN' 0.625% 23/01/2030	97.554	0,20
100.000	FCA Bank SpA/Ireland 'EMTN' 1% 21/02/2022	99.457	0,20
100.000	Intesa Sanpaolo SpA 'EMTN' 1.125% 04/03/2022	100.607	0,20
100.000	Intesa Sanpaolo SpA 'EMTN' 2.125% 30/08/2023	103.766	0,21
100.000	Intesa Sanpaolo SpA 'EMTN' 1.75% 04/07/2029	100.338	0,20
100.000	Iren SpA 'EMTN' 2.75% 02/11/2022	105.322	0,21
100.000	Italgas SpA 'EMTN' 1.625% 19/01/2027	107.040	0,21
100.000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 0.875% 15/01/2026	96.811	0,19
100.000	Snam SpA 0% 12/05/2024	98.879	0,20
100.000	Snam SpA 'EMTN' 0.875% 25/10/2026	102.835	0,21
100.000	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA 'EMTN' 1.375% 26/07/2027	106.192	0,21
250.000	UniCredit SpA 'EMTN' FRN 20/01/2026	239.713	0,48
100.000	UniCredit SpA 'EMTN' FRN 16/06/2026	99.756	0,20
	Italien - insgesamt	**1.992.124**	**3,99**
	Japan: 0,63 % (31. Dezember 2019: 0,92 %)		
100.000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 'EMTN' 0.98% 09/10/2023	101.915	0,20
100.000	Mizuho Financial Group Inc 'EMTN' 1.598% 10/04/2028	105.621	0,21
100.000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 1.546% 15/06/2026	106.951	0,22
	Japan - insgesamt	**314.487**	**0,63**
	Jersey: 0,61 % (31. Dezember 2019: 0,71 %)		
100.000	Glencore Finance Europe Ltd 'EMTN' 3.75% 01/04/2026	110.783	0,22
100.000	Heathrow Funding Ltd 'EMTN' 1.5% 11/02/2030	100.268	0,20
100.000	Kennedy Wilson Europe Real Estate Ltd 'EMTN' 3.25% 12/11/2025	94.749	0,19
	Jersey - insgesamt	**305.800**	**0,61**
	Luxemburg: 4,53 % (31. Dezember 2019: 4,94 %)		
200.000	Alpha Trains Finance SA 'EMTN' 2.064% 30/06/2025	209.928	0,42
100.000	Aroundtown SA 'EMTN' 2% 02/11/2026	104.923	0,21
100.000	Aroundtown SA FRN (Perpetual)	92.471	0,19
100.000	Becton Dickinson Euro Finance Sarl 0.174% 04/06/2021	99.319	0,20
100.000	CK Hutchison Group Telecom Finance SA 1.125% 17/10/2028	98.764	0,20
100.000	CNH Industrial Finance Europe SA 'GMTN' 2.875% 17/05/2023	105.202	0,21
100.000	DH Europe Finance II Sarl 1.35% 18/09/2039	95.369	0,19
100.000	DH Europe Finance Sarl 1.7% 04/01/2022	101.983	0,20
100.000	Grand City Properties SA 1.5% 17/04/2025	103.361	0,21
200.000	Holcim Finance Luxembourg SA 'EMTN' 1.375% 26/05/2023	204.630	0,41
100.000	John Deere Cash Management SA 'EMTN' 0.5% 15/09/2023	100.808	0,20
150.000	Logicor Financing Sarl 'EMTN' 1.5% 14/11/2022	151.677	0,30
100.000	Medtronic Global Holdings SCA 1.625% 07/03/2031	109.052	0,22
100.000	Medtronic Global Holdings SCA 1.5% 02/07/2039	100.059	0,20
100.000	Nestle Finance International Ltd 'EMTN' 1.75% 12/09/2022	103.942	0,21
150.000	Nestle Finance International Ltd 'EMTN' 1.125% 01/04/2026	158.516	0,32
100.000	Novartis Finance SA 1.375% 14/08/2030	110.197	0,22

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
100.000	Richemont International Holding SA 1% 26/03/2026	104.613	0,21
100.000	Richemont International Holding SA 0.75% 26/05/2028	102.828	0,21
	Luxemburg - insgesamt	**2.257.642**	**4,53**
	Mexiko: 0,20 % (31. Dezember 2019: 0,23 %)		
100.000	America Movil SAB de CV 3% 12/07/2021	102.279	0,20
	Mexiko - insgesamt	**102.279**	**0,20**
	Niederlande: 13,92 % (31. Dezember 2019: 14,78 %)		
100.000	ABN AMRO Bank NV 'EMTN' 4.125% 28/03/2022	107.178	0,21
100.000	ABN AMRO Bank NV 'EMTN' 2.5% 29/11/2023	108.411	0,22
100.000	ABN AMRO Bank NV 'EMTN' 1% 16/04/2025	104.746	0,21
100.000	Achmea BV 'EMTN' FRN 04/04/2043	109.290	0,22
100.000	Airbus Finance BV 'EMTN' 1.375% 13/05/2031	101.652	0,20
100.000	Allianz Finance II BV 'EMTN' FRN 08/07/2041	104.639	0,21
100.000	Argentum Netherlands BV for Givaudan SA 2% 17/09/2030	111.683	0,22
100.000	ASML Holding NV 0.25% 25/02/2030	96.433	0,19
100.000	Bayer Capital Corp BV 0.625% 15/12/2022	100.928	0,20
100.000	BMW Finance NV 'EMTN' 2.375% 24/01/2023	105.525	0,21
100.000	BMW Finance NV 'EMTN' 1.125% 22/05/2026	104.092	0,21
75.000	BMW Finance NV 'EMTN' 0.875% 14/01/2032	76.043	0,15
100.000	Coca-Cola HBC Finance BV 'EMTN' 1.875% 11/11/2024	106.597	0,21
100.000	Conti-Gummi Finance BV 'EMTN' 2.125% 27/11/2023	103.167	0,21
100.000	Cooperatieve Rabobank UA 4.125% 14/07/2025	120.829	0,24
100.000	Cooperatieve Rabobank UA 'EMTN' 4.75% 06/06/2022	109.361	0,22
100.000	Cooperatieve Rabobank UA 'EMTN' 2.375% 22/05/2023	107.149	0,21
100.000	Cooperatieve Rabobank UA 'GMTN' 1.375% 03/02/2027	109.000	0,22
100.000	Daimler International Finance BV 'EMTN' 0.875% 09/04/2024	99.673	0,20
100.000	Deutsche Telekom International Finance BV 'EMTN' 4.25% 13/07/2022	108.027	0,22
100.000	Deutsche Telekom International Finance BV 'EMTN' 0.875% 30/01/2024	102.699	0,21
100.000	Deutsche Telekom International Finance BV 'EMTN' 1.375% 30/01/2027	105.942	0,21
100.000	Deutsche Telekom International Finance BV 'EMTN' 2% 01/12/2029	111.387	0,22
100.000	EDP Finance BV 'EMTN' 2.625% 18/01/2022	103.805	0,21
100.000	EDP Finance BV 'EMTN' 1.125% 12/02/2024	102.847	0,21
100.000	Enel Finance International NV 'EMTN' 1% 16/09/2024	103.219	0,21
100.000	Enel Finance International NV 'EMTN' 1.125% 16/09/2026	104.915	0,21
100.000	Euronext NV 1.125% 12/06/2029	103.128	0,21
100.000	EXOR NV 2.5% 08/10/2024	106.277	0,21
150.000	Heineken NV 'EMTN' 1.5% 03/10/2029	161.448	0,32
100.000	Iberdrola International BV FRN (Perpetual)	105.968	0,21
100.000	ING Bank NV 'EMTN' 4.5% 21/02/2022	107.272	0,22
200.000	ING Groep NV 'EMTN' 2% 20/09/2028	222.490	0,45
100.000	innogy Finance BV 'EMTN' 1.5% 31/07/2029	107.117	0,21
100.000	JAB Holdings BV 1.25% 22/05/2024	101.648	0,20
100.000	JAB Holdings BV 2.5% 17/04/2027	106.543	0,21
200.000	Koninklijke DSM NV 'EMTN' 1% 09/04/2025	208.224	0,42
100.000	LeasePlan Corp NV 0.125% 13/09/2023	96.398	0,19
100.000	Mylan NV 3.125% 22/11/2028	112.413	0,23
100.000	Naturgy Finance BV 'EMTN' 1.25% 15/01/2026	104.022	0,21
100.000	NN Group NV FRN 08/04/2044	109.130	0,22
100.000	RELX Finance BV 0.5% 10/03/2028	98.082	0,20
100.000	Repsol International Finance BV 'EMTN' 2.625% 15/04/2030	111.212	0,22
100.000	Schaeffler Finance BV 'REGS' 3.25% 15/05/2025	99.097	0,20
100.000	Schlumberger Finance BV 0% 15/10/2024	97.728	0,20
100.000	Schlumberger Finance BV 1.375% 28/10/2026	102.235	0,21
150.000	Shell International Finance BV 'EMTN' 0.5% 11/05/2024	152.106	0,31
200.000	Shell International Finance BV 'EMTN' 1.625% 20/01/2027	217.044	0,44
100.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.3% 28/02/2024	101.062	0,20
100.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV 'EMTN' 1.375% 06/09/2030	108.980	0,22
100.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV 'EMTN' 0.5% 20/02/2032	99.775	0,20
100.000	Sika Capital BV 1.5% 29/04/2031	107.083	0,21
100.000	Unilever NV 1.375% 04/09/2030	111.850	0,22
100.000	Unilever NV 'EMTN' 1.375% 31/07/2029	111.047	0,22

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
100.000	Volkswagen International Finance NV 1.125% 02/10/2023	100.008	0,20
100.000	Volkswagen International Finance NV 1.875% 30/03/2027	102.498	0,21
100.000	Volkswagen International Finance NV 4.125% 16/11/2038	122.668	0,25
100.000	Vonovia Finance BV 'EMTN' 2.25% 15/12/2023	106.636	0,21
100.000	Vonovia Finance BV 'EMTN' 2.75% 22/03/2038	115.774	0,23
100.000	Vonovia Finance BV FRN (Perpetual)	102.389	0,21
100.000	Wintershall Dea Finance BV 0.84% 25/09/2025	94.744	0,19
100.000	Wurth Finance International BV 1% 19/05/2022	101.407	0,20
	Niederlande - insgesamt	**6.944.740**	**13,92**
	Norwegen: 0,39 % (31. Dezember 2019: 0,22 %)		
100.000	DNB Bank ASA 0.25% 09/04/2024	100.653	0,20
100.000	Santander Consumer Bank AS 'EMTN' 0.125% 25/02/2025	95.995	0,19
	Norwegen - insgesamt	**196.648**	**0,39**
	Spanien: 5,27 % (31. Dezember 2019: 5,27 %)		
100.000	Abertis Infraestructuras SA 1% 27/02/2027	92.855	0,19
100.000	Abertis Infraestructuras SA 'EMTN' 2.375% 27/09/2027	100.554	0,20
100.000	Amadeus Capital Markets SAU 'EMTN' 1.625% 17/11/2021	100.814	0,20
100.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 1% 21/06/2026	99.443	0,20
200.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 'GMTN' 0.75% 11/09/2022	200.820	0,40
100.000	Banco de Sabadell SA 'EMTN' 1.75% 10/05/2024	94.870	0,19
100.000	Banco Santander SA 1.375% 09/02/2022	101.273	0,20
100.000	Banco Santander SA 3.25% 04/04/2026	107.907	0,22
100.000	Banco Santander SA 'EMTN' 1.125% 23/06/2027	100.866	0,20
100.000	Bankinter SA FRN 06/04/2027	100.104	0,20
200.000	CaixaBank SA 'EMTN' FRN 14/07/2028	202.738	0,41
100.000	CaixaBank SA 'EMTN' FRN 17/04/2030	98.401	0,20
100.000	Enagas Financiaciones SA 'EMTN' 1.25% 06/02/2025	105.158	0,21
100.000	Iberdrola Finanzas SA 'EMTN' 1% 07/03/2025	103.546	0,21
100.000	IE2 Holdco SAU 'EMTN' 2.375% 27/11/2023	105.056	0,21
100.000	Inmobiliaria Colonial Socimi SA 'EMTN' 1.625% 28/11/2025	100.104	0,20
100.000	Merlin Properties Socimi SA 'EMTN' 1.875% 02/11/2026	98.275	0,20
100.000	Naturgy Capital Markets SA 'EMTN' 1.125% 11/04/2024	102.980	0,21
100.000	Red Electrica Financiaciones SAU 'EMTN' 1% 21/04/2026	105.011	0,21
100.000	Santander Consumer Finance SA 0.875% 24/01/2022	100.640	0,20
100.000	Santander Consumer Finance SA 'EMTN' 0.375% 17/01/2025	98.525	0,20
100.000	Telefonica Emisiones SA 'EMTN' 1.201% 21/08/2027	103.218	0,21
100.000	Telefonica Emisiones SA 'EMTN' 1.788% 12/03/2029	107.320	0,21
100.000	Telefonica Emisiones SA 'EMTN' 0.664% 03/02/2030	97.109	0,19
	Spanien - insgesamt	**2.627.587**	**5,27**
	Schweden: 2,68 % (31. Dezember 2019: 1,15 %)		
100.000	Essity AB 'EMTN' 1.625% 30/03/2027	106.859	0,21
100.000	Fastighets AB Balder 'EMTN' 1.125% 29/01/2027	93.970	0,19
100.000	Molnlycke Holding AB 'EMTN' 0.875% 05/09/2029	94.800	0,19
100.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB 'GMTN' 0.5% 13/03/2023	101.295	0,20
100.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB 'GMTN' FRN 31/10/2028	100.423	0,20
100.000	Svenska Handelsbanken AB 0.05% 03/09/2026	97.680	0,20
100.000	Svenska Handelsbanken AB 'EMTN' 1.125% 14/12/2022	102.843	0,21
100.000	Svenska Handelsbanken AB 'EMTN' 1% 15/04/2025	104.189	0,21
100.000	Swedbank AB 'EMTN' 0.75% 05/05/2025	102.234	0,20
200.000	Telia Co AB 'EMTN' 4.75% 16/11/2021	212.804	0,43
100.000	Telia Co AB 'EMTN' 3.875% 01/10/2025	117.201	0,23
100.000	Volvo Treasury AB 'EMTN' 1.625% 26/05/2025	102.763	0,21
	Schweden - insgesamt	**1.337.061**	**2,68**
	Schweiz: 1,45 % (31. Dezember 2019: 1,36 %)		
100.000	Credit Suisse AG/London 'EMTN' 1.375% 31/01/2022	102.106	0,21
100.000	Credit Suisse Group AG 'EMTN' FRN 02/04/2026	110.780	0,22
100.000	Credit Suisse Group AG 'EMTN' FRN 24/06/2027	99.880	0,20
200.000	UBS AG/London 'EMTN' 1.25% 03/09/2021	203.126	0,41

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
200.000	UBS Group AG 1.75% 16/11/2022	206.696	0,41
	Schweiz - insgesamt	**722.588**	**1,45**
	Vereinigtes Königreich: 7,58 % (31. Dezember 2019: 7,89 %)		
100.000	Anglo American Capital Plc 'EMTN' 3.25% 03/04/2023	105.490	0,21
100.000	AstraZeneca Plc 'EMTN' 1.25% 12/05/2028	107.179	0,21
100.000	Aviva Plc 'EMTN' 0.625% 27/10/2023	101.162	0,20
100.000	Barclays Plc 1.5% 03/09/2023	102.289	0,21
100.000	Barclays Plc 'EMTN' FRN 24/01/2026	100.720	0,20
100.000	BAT International Finance Plc 'EMTN' 2% 13/03/2045	89.548	0,18
100.000	BG Energy Capital Plc 'EMTN' 1.25% 21/11/2022	101.728	0,20
100.000	BP Capital Markets Plc 1.104% 15/11/2034	94.619	0,19
100.000	BP Capital Markets Plc 'EMTN' 1.526% 26/09/2022	102.899	0,21
100.000	BP Capital Markets Plc 'EMTN' 2.972% 27/02/2026	112.009	0,22
100.000	BP Capital Markets Plc FRN (Perpetual)	100.606	0,20
150.000	British Telecommunications Plc 'EMTN' 1.125% 10/03/2023	152.966	0,31
100.000	British Telecommunications Plc 'EMTN' 1.5% 23/06/2027	104.075	0,21
100.000	Cadent Finance Plc 'EMTN' 0.625% 22/09/2024	101.010	0,20
150.000	Coca-Cola European Partners Plc 1.5% 08/11/2027	160.237	0,32
100.000	Diageo Finance Plc 'EMTN' 2.5% 27/03/2032	119.974	0,24
100.000	DS Smith Plc 'EMTN' 2.25% 16/09/2022	102.547	0,21
200.000	GlaxoSmithKline Capital Plc 1% 12/09/2026	209.720	0,42
200.000	HSBC Holdings Plc 0.875% 06/09/2024	203.908	0,41
200.000	HSBC Holdings Plc 'EMTN' 1.5% 15/03/2022	204.432	0,41
100.000	Lloyds Banking Group Plc 'EMTN' 1.5% 12/09/2027	105.103	0,21
50.000	Lloyds Banking Group Plc 'EMTN' FRN 15/01/2024	49.710	0,10
100.000	Mondi Finance Plc 'EMTN' 1.5% 15/04/2024	102.676	0,21
100.000	Nationwide Building Society 'EMTN' 0.625% 19/04/2023	101.451	0,20
200.000	Royal Bank of Scotland Group Plc 'EMTN' FRN 08/03/2023	203.518	0,41
100.000	Royal Bank of Scotland Group Plc 'EMTN' FRN 04/03/2025	103.066	0,21
100.000	SSE Plc 'EMTN' 1.375% 04/09/2027	104.486	0,21
100.000	Standard Chartered Plc 'EMTN' 3.125% 19/11/2024	109.058	0,22
100.000	Tesco Corporate Treasury Services Plc 'EMTN' 0.875% 29/05/2026	99.090	0,20
100.000	Vodafone Group Plc 1.625% 24/11/2030	106.243	0,21
100.000	Vodafone Group Plc 'EMTN' 1.75% 25/08/2023	104.662	0,21
100.000	Vodafone Group Plc 'EMTN' 2.875% 20/11/2037	116.042	0,23
	Vereinigtes Königreich - insgesamt	**3.782.223**	**7,58**
	Vereinigte Staaten: 18,48 % (31. Dezember 2019: 18,12 %)		
100.000	3M Co 'EMTN' 0.95% 15/05/2023	102.944	0,21
100.000	AbbVie Inc 0.75% 18/11/2027	100.037	0,20
100.000	Altria Group Inc 2.2% 15/06/2027	105.226	0,21
100.000	American Honda Finance Corp 0.35% 26/08/2022	99.650	0,20
100.000	Amgen Inc 1.25% 25/02/2022	101.585	0,20
100.000	Apple Inc 1.375% 17/01/2024	105.403	0,21
100.000	Apple Inc 1.375% 24/05/2029	110.034	0,22
100.000	AT&T Inc 2.4% 15/03/2024	105.923	0,21
100.000	AT&T Inc 1.6% 19/05/2028	102.539	0,21
100.000	AT&T Inc 0.8% 04/03/2030	95.480	0,19
150.000	AT&T Inc 2.45% 15/03/2035	159.547	0,32
100.000	Bank of America Corp 'EMTN' 1.625% 14/09/2022	102.916	0,21
100.000	Bank of America Corp 'EMTN' 0.75% 26/07/2023	101.035	0,20
150.000	Bank of America Corp 'EMTN' FRN 04/05/2027	158.726	0,32
100.000	Berkshire Hathaway Inc 1.125% 16/03/2027	105.315	0,21
100.000	Berkshire Hathaway Inc 2.15% 15/03/2028	113.602	0,23
200.000	BMW US Capital LLC 'EMTN' 0.625% 20/04/2022	201.812	0,40
100.000	Booking Holdings Inc 1.8% 03/03/2027	103.706	0,21
100.000	Chubb INA Holdings Inc 2.5% 15/03/2038	115.038	0,23
100.000	Citigroup Inc 1.75% 28/01/2025	105.766	0,21
100.000	Citigroup Inc 1.25% 10/04/2029	103.838	0,21
100.000	Citigroup Inc 'EMTN' FRN 06/07/2026	102.180	0,20
200.000	Coca-Cola Co/The 0.75% 09/03/2023	203.240	0,41
100.000	Coca-Cola Co/The 1.125% 09/03/2027	104.871	0,21
100.000	Colgate-Palmolive Co 'EMTN' 0% 12/11/2021	99.997	0,20
100.000	Comcast Corp 0.75% 20/02/2032	97.413	0,20
100.000	Digital Euro Finco LLC 2.625% 15/04/2024	106.797	0,21
100.000	Dow Chemical Co/The 0.5% 15/03/2027	94.709	0,19

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
100.000	Eli Lilly and Co 2.125% 03/06/2030	116.790	0,23
100.000	Emerson Electric Co 'EMTN' 2% 15/10/2029	112.013	0,22
100.000	FedEx Corp 0.7% 13/05/2022	100.484	0,20
100.000	Fidelity National Information Services Inc 2% 21/05/2030	106.993	0,21
100.000	General Electric Co 2.125% 17/05/2037	91.204	0,18
100.000	General Motors Financial Co Inc 'EMTN' 0.2% 02/09/2022	95.954	0,19
200.000	Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' 1.375% 15/05/2024	203.682	0,41
100.000	Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' 1.25% 01/05/2025	101.326	0,20
100.000	Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' 1.625% 27/07/2026	104.509	0,21
100.000	Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' 3% 12/02/2031	118.089	0,24
100.000	Honeywell International Inc 1.3% 22/02/2023	102.751	0,21
100.000	Illinois Tool Works Inc 3% 19/05/2034	125.875	0,25
100.000	International Business Machines Corp 0.375% 31/01/2023	100.426	0,20
100.000	International Business Machines Corp 1.125% 06/09/2024	103.549	0,21
100.000	International Business Machines Corp 1.25% 29/01/2027	104.470	0,21
100.000	International Business Machines Corp 'EMTN' 2.875% 07/11/2025	113.004	0,23
100.000	Johnson & Johnson 1.65% 20/05/2035	117.587	0,24
200.000	JPMorgan Chase & Co 'EMTN' 1.5% 27/01/2025	209.912	0,42
100.000	JPMorgan Chase & Co 'EMTN' 2.875% 24/05/2028	118.128	0,24
100.000	JPMorgan Chase & Co 'EMTN' FRN 18/05/2028	105.449	0,21
100.000	Mastercard Inc 1.1% 01/12/2022	102.213	0,21
100.000	McDonald's Corp 'GMTN' 1.75% 03/05/2028	107.560	0,22
100.000	Merck & Co Inc 1.125% 15/10/2021	101.176	0,20
150.000	Metropolitan Life Global Funding I 0.375% 09/04/2024	150.789	0,30
100.000	Microsoft Corp 3.125% 06/12/2028	124.948	0,25
100.000	Mohawk Industries Inc 2% 14/01/2022	101.991	0,20
100.000	Mondelez International Inc 1% 07/03/2022	101.170	0,20
100.000	Morgan Stanley 1.875% 30/03/2023	103.809	0,21
100.000	Morgan Stanley 'GMTN' 1.75% 11/03/2024	104.458	0,21
100.000	Morgan Stanley 'GMTN' 1.75% 30/01/2025	105.279	0,21
100.000	PepsiCo Inc 'EMTN' 0.5% 06/05/2028	100.834	0,20
100.000	Philip Morris International Inc 0.125% 03/08/2026	95.643	0,19
100.000	Philip Morris International Inc 'EMTN' 2.875% 03/03/2026	111.434	0,22
100.000	PPG Industries Inc 1.4% 13/03/2027	102.887	0,21
100.000	Procter & Gamble Co/The 2% 05/11/2021	102.842	0,21
100.000	Procter & Gamble Co/The 4.875% 11/05/2027	133.369	0,27
100.000	Prologis Euro Finance LLC 1.875% 05/01/2029	109.040	0,22
100.000	Stryker Corp 2.125% 30/11/2027	109.596	0,22
200.000	Thermo Fisher Scientific Inc 0.75% 12/09/2024	202.586	0,41
100.000	Thermo Fisher Scientific Inc 'EMTN' 1.875% 01/10/2049	95.606	0,19
100.000	Toyota Motor Credit Corp 'EMTN' 1% 10/09/2021	100.939	0,20
100.000	Toyota Motor Credit Corp 'EMTN' 2.375% 01/02/2023	105.337	0,21
100.000	United Parcel Service Inc 0.375% 15/11/2023	100.653	0,20
100.000	Verizon Communications Inc 2.625% 01/12/2031	117.362	0,24
100.000	Verizon Communications Inc 2.875% 15/01/2038	120.531	0,24
100.000	VF Corp 0.625% 20/09/2023	100.430	0,20
80.000	Walgreens Boots Alliance Inc 2.125% 20/11/2026	82.289	0,17
100.000	Walmart Inc 1.9% 08/04/2022	103.024	0,21
100.000	Wells Fargo & Co 0.625% 14/08/2030	94.668	0,19
100.000	Wells Fargo & Co 'EMTN' 2.25% 02/05/2023	104.923	0,21
100.000	Wells Fargo & Co 'EMTN' 2% 27/04/2026	106.933	0,21
150.000	Wells Fargo & Co 'EMTN' FRN 04/05/2025	152.745	0,31
100.000	WP Carey Inc 2% 20/01/2023	102.195	0,20
	Vereinigte Staaten - insgesamt	**9.220.783**	**18,48**
	Anleihen - insgesamt	**49.139.053**	**98,50**
	Rentenfonds: 0,09 % (31. Dezember 2019: 0,10 %)		
	Irland: 0,09 % (31. Dezember 2019: 0,10 %)		
47.715	Invesco Euro Short Term Bond Liquidity Fund	47,311	0.09
	Irland - insgesamt	**47,311**	**0.09**
	Rentenfonds - insgesamt	**47.311**	**0,09**

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden.

	Zeitwert EUR	% des Netto-vermö-gens
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	**49,186,364**	**98.59**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	238,358	0.48
Umlaufvermögen	469,008	0.94
Gesamtvermögen	**49,893,730**	**100.01**

Beschreibung der Futures	Kontrakte	Kontrahent	Obligo	Long/Short	Marge USD	Nicht realisierter Verlust USD	% des Netto-vermögens
Euro-Bobl Future September 2020	3	Merrill Lynch International	403,607	Short	-	(1,213)	(0.00)
					-	**(1,213)**	**(0.00)**
Summe finanzieller Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet					**-**	**(1,213)**	**(0.00)**
Kurzfristige Verbindlichkeiten						(3,901)	(0.01)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen						**49,888,616**	**100.00**

	% des Gesamt-vermö-gens
Analyse des Gesamtvermögens	
Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	98.58
Sonstige Vermögenswerte	1.42
	100,00

Gesamtergebnisrechnung

	Anm.	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020* GBP
Ertrag		
Dividendenerträge	3	181
Zinserträge	3	195
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	3	165.145
Nettoverluste aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	(110.194)
Gesamtanlageertrag		**55.327**
Betriebliche Aufwendungen	5	(8.519)
Nettoertrag		**46.808**
Finanzierungskosten		
Ausschüttungen		(123.178)
Zinsaufwand		(5)
Verlust vor Steuern für den Berichtszeitraum		**(76.375)**
Verlust für den Berichtszeitraum		**(76.375)**
Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		**(76.375)**

Außer der Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile der Gesellschaft zuzurechnenden Nettovermögens gibt es im Berichtszeitraum keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Bestimmung der Ergebnisse des Berichtszeitraums beziehen sich alle obigen Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

Bilanz

	Anm.	Zum 30. Juni 2020* GBP
Umlaufvermögen		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte		
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	25.816.832
Darlehen und Forderungen		
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	6	7.044
Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	7	392.366
Umlaufvermögen insgesamt		**26.216.242**
Kurzfristige Verbindlichkeiten		
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten		
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	8	(2.131)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		**(2.131)**
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		**26.214.111**

** Da der Fonds am 25. Februar 2020 aufgelegt wurde, gibt es für den am 31. Dezember 2019 (oder Juni 2019) beendeten Berichtszeitraum keine Vergleichszahlen.*

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

	Anm.	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020* GBP
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		**-**
Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(76.375)
Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge		26.290.486
Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen		**26.290.486**
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	**11**	**26.214.111**

Kapitalflussrechnung

	Anm.	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020* GBP
Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit		
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		3.188.109
Kauf von Anlagen		(29.256.734)
Erhaltene Dividendenerträge		181
Vereinnahmte Zinsen		195
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten		(85.622)
Gezahlte Managementgebühren		(6.388)
Nettomittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit		**(26.160.259)**
Cashflows aus Finanzierungstätigkeit		
Gezahlte Ausschüttungen		(123.178)
Zinsaufwand		(5)
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen		26.290.486
Nettomittelzufluss aus Finanzierungstätigkeit		**26.167.303**
Nettozunahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		**7.044**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums	**6**	**7.044**

** Da der Fonds am 25. Februar 2020 aufgelegt wurde, gibt es für den am 31. Dezember 2019 (oder Juni 2019) beendeten Berichtszeitraum keine Vergleichszahlen.*

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020

Allgemeine Informationen
Anlageziel und -politik

Das Anlageziel des Invesco GBP Corporate Bond ESG UCITS ETF (der „Fonds") ist es, die Wertentwicklung des Bloomberg Barclays MSCI Sterling Liquid Corporate ESG Weighted Bond Index (der „Referenzindex") abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten zu erzielen.

Weitere Informationen zu den Komponenten und Auswahlkriterien des Referenzindex sind nachstehend im Abschnitt „Allgemeine Beschreibung des Referenzindex" angegeben.

Die funktionale Währung des Fonds ist das Pfund Sterling, und der
Fonds wird in Pfund Sterling bewertet.

Der Fonds wurde am 25. Februar 2020 aufgelegt.

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 43 bis 47 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 48 bis 50 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Das Engagement wird im Einklang mit den ESMA-Richtlinien 10-788 berechnet. Dieses Verhältnis spiegelt lediglich den Einsatz aller derivativen Finanzinstrumente des jeweiligen Fonds wider und errechnet sich aus der Summe der Nominalwerte aller derivativen Finanzinstrumente, Netting- und Sicherungsvereinbarungen, die zur Reduzierung des Risikos betrachtet werden. Nachfolgend wird eine Sensitivitätsanalyse vorgestellt, die den Commitment-Ansatz widerspiegelt, der das Fälligkeitsprofil des Zinsrisikos für den Fonds darstellt.

A) Sonstiges Preisrisiko – Sensitivitätsanalyse

Die Sensitivitätsanalyse für den Fonds geht von einer Veränderung des Marktpreises der Anlagen aus, während alle anderen Variablen konstant bleiben. In der Praxis ist dieses Szenario unwahrscheinlich, und Veränderungen in einzelnen Variablen können korrelieren.

In der Sensitivitätsanalyse werden außerdem als Basis für die Ermittlung zukünftiger Ereignisse historische Daten zugrunde gelegt, weshalb nicht alle möglichen Szenarien abgedeckt werden, vor allem nicht solche extremer Natur. Der bei vernünftiger Betrachtung mögliche Rückgang des Referenzindex basiert auf der Veränderung im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Index abweichen.

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da keine wesentlichen direkten Währungsengagements bestehen. Aufgrund dessen wurden für das Währungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt.

Da der Großteil der Vermögenswerte des Fonds verzinslich ist, ist er diesem Risiko ausgesetzt. Die nachstehende Tabelle fasst das Zinsrisiko des Fonds zusammen.

30. Juni 2020	Bis zu 1 Jahr GBP	1-5 Jahre GBP	Über 5 Jahre GBP	Unverzinslich GBP	Insgesamt zum 30. Juni 2020 GBP
Umlaufvermögen					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	5.468.051	20.223.745	125.036	25.816.832
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	7.044	-	-	-	7.044
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzanlagen	-	-	-	392.366	392.366
Gesamtvermögen	**7.044**	**5.468.051**	**20.223.745**	**517.402**	**26.216.242**
Kurzfristige Verbindlichkeiten					
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	(2.131)	-	-	-	(2.131)
Gesamtverbindlichkeiten	**(2.131)**	**-**	**-**	**-**	**(2.131)**
Zinssensitivitätslücke	**4.913**	**5.468.051**	**20.223.745**		

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

C) Liquiditätsrisiko

In der nachstehenden Tabelle sind die nicht derivativen finanziellen Verbindlichkeiten des Fonds anhand der Restlaufzeit am Bilanzstichtag bis zum vertraglichen Fälligkeitstermin in die jeweiligen Fälligkeitsgruppen unterteilt. Die in der Tabelle ausgewiesenen Beträge sind die vertraglich vereinbarten, nicht abgezinsten Cashflows. Innerhalb von zwölf Monaten fällige Salden entsprechen ihren Wertansätzen, da die Auswirkung der Abzinsung unwesentlich ist. Alle Beträge werden in Pfund Sterling angegeben.

Zum 30. Juni 2020	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Antizipative Passiva	-	2.131	2.131
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	26.214.111	-	26.214.111
Gesamt-verbindlichkeiten	**26.214.111**	**2.131**	**26.216.242**

D) Zeitwert

Die folgende Tabelle analysiert die zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (nach Klassen) innerhalb der Zeitwerthierarchie. Alle Beträge werden in Pfund Sterling angegeben.

Zum 30. Juni 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
Vermögenswerte			
Finanzielle Vermögenswerte, die zu Handelszwecken gehalten werden:			
- Rentenfonds	-	125.036	-
- Anleihen	-	25.691.796	-
Gesamtvermögen	**-**	**25.816.832**	**-**

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum keine Instrumente der Stufe 3. Während des Berichtszeitraums kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und Stufe 2.

Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden.

Finanzinstrumente, die auf nicht als aktiv geltenden Märkten gehandelt werden, aber anhand von notierten Marktpreisen, Händlernotierungen oder alternativen Preisquellen, unterstützt durch beobachtbare Parameter, bewertet werden, werden der Stufe 2 zugeordnet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen nach Herkunftsland aufgeführt.

E) Kreditrisiko

Der Fonds ist einem Kreditrisiko ausgesetzt, d.h. dem Risiko, dass ein Kontrahent oder ein Emittent mit ihren Verpflichtungen in Verzug gerät, was zu einem finanziellen Verlust für den Fonds führt. Die Hauptkonzentration des Fonds im Kreditrisiko liegt in Schuldtiteln. Der Anlageverwalter überwacht täglich die Kreditposition des Fonds.

Zum 30. Juni 2020 gliederten sich die anleihebezogenen Ratings wie folgt:

Kreditrating	Rating %
A	27,99 %
AA	7,66 %
AAA	0,59 %
BB	0,65 %
BBB	54,96 %
Ohne Rating	6,15 %
Gesamtportfolio	**98,00 %**

Diese Prozentsätze basieren auf dem Eigenkapitalwert des Fonds zum Ende des Berichtszeitraums. Die Ratings stammen von Standard & Poor's.

3. Ertrag

	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 GBP
Dividendenerträge	181
Zinserträge	195
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	165.145
	165.521

4. Nettoverluste aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 GBP
Realisierte Verluste aus Devisentransaktionen	(19.360)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Anlagen	(90.834)
	(110.194)

5. Betriebliche Aufwendungen

	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 GBP
Managementgebühren	8.519
	8.519

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

6. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	Zum 30. Juni 2020 GBP
The Bank of New York Mellon SA/NV, Niederlassung Dublin	7.044
	7.044

7. Debitoren

	Zum 30. Juni 2020 GBP
Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	392.366
	392.366

8. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 30. Juni 2020 GBP
Managementgebühren	2.131
	2.131

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

9. Geschäftssegment

IFRS 8 schreibt Angaben zum Chief Operating Decision Maker („CODM") sowie bestimmte Angaben zum Herkunftsland von Erträgen vor. Das Management hat festgelegt, dass der Verwaltungsrat als CODM fungiert.

10. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 GBP
Anzahl der rückkaufbaren Anteile der Klasse A	
Ausgegeben und voll eingezahlt	
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums	-
Während des Berichtszeitraums ausgegeben	656.250
Während des Berichtszeitraums zurückgenommen	-
Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile der Klasse A	**656.250**

11. Nettoinventarwert

	Zum 30. Juni 2020 GBP
Gesamtnettoinventarwert	
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	26.214.111
Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil	
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	39,9453

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Da der Fonds während des Berichtszeitraums aufgelegt wurde, liegen keine Vergleichszahlen zu den anteiligen Beständen vor.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert GBP	% des Nettovermögens
	Anleihen: 98,00 %		
	Australien: 1,61 %		
100,000	APT Pipelines Ltd 3.125% 18/07/2031	107,259	0.41
100,000	APT Pipelines Ltd 'EMTN' 4.25% 26/11/2024	111,438	0.42
100,000	National Australia Bank Ltd 'GMTN' 5.125% 09/12/2021	106,247	0.41
100,000	Westfield America Management Ltd 2.625% 30/03/2029	97,179	0.37
	Australien - insgesamt	**422.123**	**1,61**
	Belgien: 1,91 %		
100,000	Anheuser-Busch InBev SA/NV 'EMTN' 9.75% 30/07/2024	134,958	0.52
100,000	Anheuser-Busch InBev SA/NV 'EMTN' 1.75% 07/03/2025	103,101	0.39
100,000	Anheuser-Busch InBev SA/NV 'EMTN' 2.25% 24/05/2029	103,300	0.39
150,000	Anheuser-Busch InBev SA/NV 'EMTN' 2.85% 25/05/2037	159,371	0.61
	Belgien - insgesamt	**500.730**	**1,91**
	Kanada: 0,78 %		
100,000	Bank of Montreal 'EMTN' 1.5% 18/12/2024	103,102	0.39
100,000	Bank of Nova Scotia/The 'EMTN' 1.375% 05/12/2023	101,470	0.39
	Kanada - insgesamt	**204.572**	**0,78**
	Cayman-Inseln: 0,48 %		
100,000	Southern Water Services Finance Ltd 6.64% 31/03/2026	125,390	0.48
	Cayman-Inseln - insgesamt	**125.390**	**0,48**
	Frankreich: 9,01 %		
150,000	AXA SA 'EMTN' FRN 16/01/2054	183,346	0.70
100,000	AXA SA 'EMTN' FRN (Perpetual)	110,582	0.42
100,000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.25% 05/12/2025	101,204	0.39
200,000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 'EMTN' 1.875% 13/12/2022	205,144	0.78
100,000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 'EMTN' 1.75% 19/12/2024	103,592	0.39
200,000	BNP Paribas SA 'EMTN' 3.375% 23/01/2026	218,282	0.83
150,000	Bouygues SA 5.5% 06/10/2026	188,448	0.72
100,000	BPCE SA 5.25% 16/04/2029	122,319	0.47
100,000	Engie SA 'EMTN' 5% 01/10/2060	191,588	0.73
100,000	Orange SA 'EMTN' 3.25% 15/01/2032	116,802	0.45
150,000	Orange SA 'EMTN' 5.625% 23/01/2034	219,237	0.84
100,000	Orange SA 'EMTN' 5.375% 22/11/2050	173,139	0.66
150,000	Orange SA FRN (Perpetual)	158,726	0.60
100,000	Total Capital International SA 'EMTN' 1.66% 22/07/2026	104,660	0.40
100,000	Veolia Environnement SA 'EMTN' 6.125% 29/10/2037	165,675	0.63
	Frankreich - insgesamt	**2.362.744**	**9,01**
	Deutschland: 1,19 %		
100,000	Deutsche Bank AG 'EMTN' 2.625% 16/12/2024	100,612	0.39
100,000	Henkel AG & Co KGaA 1.25% 30/09/2026	102,231	0.39
100,000	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen 'EMTN' FRN 26/05/2042	108,364	0.41
	Deutschland - insgesamt	**311.207**	**1,19**
	Japan: 0,53 %		
100,000	East Japan Railway Co 'EMTN' 4.75% 08/12/2031	139,893	0.53
	Japan - insgesamt	**139.893**	**0,53**
	Jersey: 4,93 %		
100,000	CPUK Finance Ltd 'EMTN' 7.239% 28/02/2024	112,320	0.43
100,000	Gatwick Funding Ltd 'EMTN' 4.625% 27/03/2034	115,951	0.44
100,000	Heathrow Funding Ltd 'EMTN' 7.125% 14/02/2024	112,768	0.43
100,000	Heathrow Funding Ltd 'EMTN' 6.75% 03/12/2026	124,950	0.48
150,000	Heathrow Funding Ltd 'EMTN' 5.875% 13/05/2041	222,322	0.85
100,000	Heathrow Funding Ltd 'EMTN' 4.625% 31/10/2046	133,749	0.51
100,000	Heathrow Funding Ltd 'EMTN' 2.75% 09/08/2049	100,628	0.38
100,000	Heathrow Funding Ltd 'REGS' 6.45% 10/12/2031	139,669	0.53
100,000	HSBC Bank Capital Funding Sterling 1 LP FRN (Perpetual)	132,596	0.51
100,000	Kennedy Wilson Europe Real Estate Ltd 3.95% 30/06/2022	97,029	0.37
	Jersey - insgesamt	**1.291.982**	**4,93**
	Luxemburg: 0,98 %		
150,000	Aroundtown SA 'EMTN' 3% 16/10/2029	150,216	0.57
100,000	Nestle Finance International Ltd 'EMTN' 2.25% 30/11/2023	106,330	0.41
	Luxemburg - insgesamt	**256.546**	**0,98**

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Da der Fonds während des Berichtszeitraums aufgelegt wurde, liegen keine Vergleichszahlen zu den anteiligen Beständen vor.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert GBP	% des Nettovermögens
	Niederlande: 10,43 %		
100,000	ABN AMRO Bank NV 'EMTN' 1.375% 16/01/2025	100,992	0.39
100,000	Aegon NV 'EMTN' 6.625% 16/12/2039	172,614	0.66
100,000	Allianz Finance II BV 4.5% 13/03/2043	161,172	0.61
100,000	BMW International Investment BV 'EMTN' 1.25% 11/07/2022	100,727	0.38
150,000	Cooperatieve Rabobank UA 'EMTN' 5.25% 14/09/2027	180,701	0.69
100,000	Cooperatieve Rabobank UA 'EMTN' 4.625% 23/05/2029	118,053	0.45
50,000	Cooperatieve Rabobank UA 'GMTN' 2.25% 23/03/2022	51,385	0.20
100,000	Daimler International Finance BV 'EMTN' 2% 04/09/2023	101,065	0.39
200,000	Deutsche Telekom International Finance BV 'EMTN' 6.5% 08/04/2022	220,024	0.84
100,000	E.ON International Finance BV 'EMTN' 6.375% 07/06/2032	149,197	0.57
150,000	E.ON International Finance BV 'EMTN' 5.875% 30/10/2037	232,914	0.89
100,000	E.ON International Finance BV 'EMTN' 6.75% 27/01/2039	171,174	0.65
100,000	ING Groep NV 'EMTN' 3% 18/02/2026	108,029	0.41
200,000	innogy Finance BV 'EMTN' 5.5% 06/07/2022	218,312	0.83
100,000	innogy Finance BV 'EMTN' 4.75% 31/01/2034	133,907	0.51
200,000	innogy Finance BV 'EMTN' 6.125% 06/07/2039	325,766	1.24
150,000	Koninklijke KPN NV 'GMTN' 5.75% 17/09/2029	188,788	0.72
	Niederlande - insgesamt	**2.734.820**	**10,43**
	Spanien: 1,25 %		
100,000	Abertis Infraestructuras SA 'EMTN' 3.375% 27/11/2026	103,516	0.39
100,000	Banco Santander SA 'EMTN' 2.75% 12/09/2023	103,871	0.40
100,000	Telefonica Emisiones SA 'EMTN' 5.375% 02/02/2026	121,201	0.46
	Spanien - insgesamt	**328.588**	**1,25**
	Schweden: 1,36 %		
100,000	Skandinaviska Enskilda Banken AB 'GMTN' 1.25% 05/08/2022	100,909	0.39
150,000	Svenska Handelsbanken AB 'EMTN' 1.625% 18/06/2022	152,987	0.58
100,000	Swedbank AB 'EMTN' 1.625% 28/12/2022	102,366	0.39
	Schweden - insgesamt	**356.262**	**1,36**
	Schweiz: 0,58 %		
150,000	Credit Suisse Group AG FRN 12/09/2025	152,960	0.58
	Schweiz - insgesamt	**152.960**	**0,58**
	Vereinigtes Königreich: 48,73 %		
100,000	3i Group Plc 'EMTN' 5.75% 03/12/2032	129,689	0.50
100,000	Annington Funding Plc 'EMTN' 3.685% 12/07/2034	114,398	0.44
100,000	Aviva Plc 'EMTN' FRN 03/06/2041	103,914	0.40
100,000	Aviva Plc 'EMTN' FRN 04/06/2050	112,539	0.43
100,000	Aviva Plc 'EMTN' FRN 20/05/2058	142,395	0.54
100,000	Aviva Plc FRN 14/11/2036	117,890	0.45
100,000	Aviva Plc FRN (Perpetual)	106,827	0.41
150,000	Barclays Plc 'EMTN' 3.125% 17/01/2024	156,004	0.60
100,000	Barclays Plc 'EMTN' 3.25% 12/02/2027	106,213	0.41
100,000	Barclays Plc 'EMTN' 3.25% 17/01/2033	105,380	0.40
150,000	BP Capital Markets Plc 'EMTN' 1.827% 08/09/2025	155,707	0.59
200,000	British Telecommunications Plc 5.75% 07/12/2028	260,258	0.99
100,000	British Telecommunications Plc 'EMTN' 3.125% 21/11/2031	110,349	0.42
100,000	BUPA Finance Plc 5% 25/04/2023	106,050	0.40
150,000	Cadent Finance Plc 'EMTN' 2.625% 22/09/2038	167,005	0.64
200,000	Centrica Plc 'EMTN' 4.375% 13/03/2029	234,718	0.90
100,000	Centrica Plc 'EMTN' 4.25% 12/09/2044	123,307	0.47
100,000	Clarion Funding Plc 'EMTN' 1.875% 22/01/2035	101,703	0.39
100,000	Community Finance Co 1 Plc 'EMTN' 5.017% 31/07/2034	139,112	0.53
96,278	Connect Plus M25 Issuer Plc 2.607% 31/03/2039	107,754	0.41
100,000	Coventry Building Society 'EMTN' 5.875% 28/09/2022	111,241	0.42
100,000	Diageo Finance Plc 1.75% 12/10/2026	104,639	0.40
100,000	Eastern Power Networks Plc 'EMTN' 5.75% 08/03/2024	117,220	0.45
100,000	Friends Life Holdings Plc 8.25% 21/04/2022	111,207	0.42
200,000	GlaxoSmithKline Capital Plc 'EMTN' 3.375% 20/12/2027	235,516	0.90
50,000	GlaxoSmithKline Capital Plc 'EMTN' 5.25% 19/12/2033	74,160	0.28
100,000	GlaxoSmithKline Capital Plc 'EMTN' 6.375% 09/03/2039	176,227	0.67
100,000	GlaxoSmithKline Capital Plc 'EMTN' 4.25% 18/12/2045	152,652	0.58
100,000	Grainger Plc 3.375% 24/04/2028	105,433	0.40
71,130	Great Rolling Stock Co Plc/The 'EMTN' 6.875% 27/07/2035	90,263	0.34

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Da der Fonds während des Berichtszeitraums aufgelegt wurde, liegen keine Vergleichszahlen zu den anteiligen Beständen vor.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert GBP	% des Nettovermögens
100,000	Hammerson Plc 3.5% 27/10/2025	89,061	0.34
100,000	HSBC Bank Plc 'EMTN' 4.75% 24/03/2046	118,295	0.45
100,000	HSBC Holdings Plc 2.625% 16/08/2028	104,172	0.40
150,000	HSBC Holdings Plc 'EMTN' 6.5% 20/05/2024	177,015	0.68
100,000	HSBC Holdings Plc 'EMTN' 7% 07/04/2038	139,767	0.53
100,000	HSBC Holdings Plc FRN 27/06/2023	101,031	0.39
100,000	HSBC Holdings Plc FRN 22/07/2028	105,938	0.40
250,000	InterContinental Hotels Group Plc 'EMTN' 3.875% 28/11/2022	255,133	0.97
100,000	Investec Bank Plc 'EMTN' FRN 24/07/2028	96,328	0.37
150,000	Land Securities Capital Markets Plc 'EMTN' 2.375% 29/03/2027	159,030	0.61
100,000	Land Securities Capital Markets Plc 'EMTN' 2.75% 22/09/2057	116,225	0.44
100,000	Legal & General Group Plc 'EMTN' FRN 27/10/2045	110,485	0.42
100,000	Legal & General Group Plc 'EMTN' FRN 26/11/2049	98,188	0.37
150,000	Legal & General Group Plc 'EMTN' FRN 27/06/2064	169,802	0.65
100,000	Lloyds Bank Plc 'EMTN' 6.5% 17/09/2040	172,209	0.66
100,000	Lloyds Bank Plc 'EMTN' FRN (Perpetual)	171,123	0.65
100,000	Lloyds Banking Group Plc FRN 15/01/2026	99,708	0.38
100,000	Logicor 2019-1 UK Plc 1.875% 17/11/2026	100,563	0.38
100,000	M&G Plc 'EMTN' FRN 19/12/2063	111,299	0.43
150,000	M&G Plc FRN 20/10/2051	161,916	0.62
150,000	Manchester Airport Group Funding Plc 'EMTN' 4.75% 31/03/2034	183,128	0.70
150,000	Motability Operations Group Plc 'EMTN' 2.375% 14/03/2032	166,458	0.64
100,000	Motability Operations Group Plc 'EMTN' 3.625% 10/03/2036	129,028	0.49
100,000	Motability Operations Group Plc 'EMTN' 2.375% 03/07/2039	112,086	0.43
100,000	National Grid Electricity Transmission Plc 'EMTN' 2% 17/04/2040	105,091	0.40
300,000	NGG Finance Plc FRN 18/06/2073	336,060	1.28
100,000	Northumbrian Water Finance Plc 5.625% 29/04/2033	147,182	0.56
100,000	Peabody Capital No 2 Plc 3.25% 14/09/2048	125,084	0.48
100,000	Phoenix Group Holdings Plc 6.625% 18/12/2025	115,036	0.44
100,000	Reckitt Benckiser Treasury Services Plc 'REGS' 1.75% 19/05/2032	104,072	0.40
100,000	RL Finance Bonds NO 4 Plc FRN 07/10/2049	99,450	0.38
100,000	Rothesay Life Plc FRN 17/09/2029	105,628	0.40
100,000	Royal Bank of Scotland Group Plc 'EMTN' FRN 19/09/2026	103,967	0.40
100,000	Royal Bank of Scotland Group Plc 'EMTN' FRN 28/03/2027	105,001	0.40
100,000	RSA Insurance Group Plc FRN 10/10/2045	110,148	0.42
100,000	Sanctuary Capital Plc 'EMTN' 5% 26/04/2047	169,670	0.65
100,000	Santander UK Group Holdings Plc 'EMTN' FRN 08/05/2026	104,178	0.40
200,000	Scottish Widows Ltd 5.5% 16/06/2023	216,772	0.83
100,000	Segro Plc 2.875% 11/10/2037	111,084	0.42
100,000	Severn Trent Utilities Finance Plc 'EMTN' 3.625% 16/01/2026	113,702	0.43
100,000	Severn Trent Utilities Finance Plc 'EMTN' 2.75% 05/12/2031	114,872	0.44
200,000	Southern Gas Networks Plc 4.875% 21/03/2029	259,156	0.99
100,000	SP Distribution Plc 5.875% 17/07/2026	126,343	0.48
150,000	SP Transmission Plc 2% 13/11/2031	157,375	0.60
100,000	SSE Plc 'EMTN' 8.375% 20/11/2028	152,264	0.58
100,000	SSE Plc 'EMTN' 6.25% 27/08/2038	163,778	0.63
100,000	Standard Chartered Plc 'EMTN' 5.125% 06/06/2034	114,896	0.44
100,000	Tesco Corporate Treasury Services Plc 'EMTN' 2.5% 02/05/2025	105,584	0.40
100,000	Tesco Corporate Treasury Services Plc 'EMTN' 2.75% 27/04/2030	106,296	0.41
100,000	Tesco Plc 'EMTN' 6.125% 24/02/2022	108,129	0.41
150,000	Thames Water Utilities Finance Plc 'EMTN' 5.5% 11/02/2041	230,744	0.88
150,000	THFC Funding No 3 Plc 'EMTN' 5.2% 11/10/2043	239,646	0.91
100,000	Unilever Plc 1.5% 22/07/2026	105,668	0.40
100,000	UNITE USAF II Plc 3.374% 30/06/2023	103,814	0.40
200,000	United Utilities Water Finance Plc 'EMTN' 2% 14/02/2025	210,348	0.80
100,000	University of Cambridge 3.75% 17/10/2052	173,926	0.66
100,000	Virgin Money UK Plc 'GMTN' FRN 03/09/2027	100,865	0.39
100,000	Vodafone Group Plc 'EMTN' 5.9% 26/11/2032	144,584	0.55
150,000	Vodafone Group Plc 'EMTN' 3.375% 08/08/2049	173,910	0.66
200,000	Vodafone Group Plc 'EMTN' 3% 12/08/2056	218,616	0.83
100,000	Wellcome Trust Ltd/The 2.517% 07/02/2118	154,578	0.59
100,000	Zurich Finance UK Plc 'EMTN' FRN (Perpetual)	107,970	0.41
	Vereinigtes Königreich - insgesamt	**12.773.245**	**48,73**

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Da der Fonds während des Berichtszeitraums aufgelegt wurde, liegen keine Vergleichszahlen zu den anteiligen Beständen vor.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert GBP	% des Nettovermögens
	Vereinigte Staaten: 14,23 %		
200,000	Amgen Inc 4% 13/09/2029	245,402	0.94
100,000	Apple Inc 3.05% 31/07/2029	119,588	0.46
100,000	AT&T Inc 4.375% 14/09/2029	118,704	0.45
150,000	AT&T Inc 4.875% 01/06/2044	201,229	0.77
100,000	AT&T Inc 'EMTN' 7% 30/04/2040	162,723	0.62
150,000	Bank of America Corp 'EMTN' 7% 31/07/2028	213,919	0.82
100,000	Berkshire Hathaway Finance Corp 2.375% 19/06/2039	113,791	0.43
100,000	Citigroup Inc 2.75% 24/01/2024	105,070	0.40
100,000	Citigroup Inc 'EMTN' 7.375% 01/09/2039	181,442	0.69
100,000	Comcast Corp 1.5% 20/02/2029	102,442	0.39
250,000	Discovery Communications LLC 2.5% 20/09/2024	254,145	0.97
100,000	Fidelity National Information Services Inc 3.36% 21/05/2031	115,504	0.44
150,000	Fiserv Inc 2.25% 01/07/2025	157,149	0.60
50,000	Goldman Sachs Group Inc/The 7.125% 07/08/2025	64,027	0.24
100,000	Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' 4.25% 29/01/2026	114,074	0.43
100,000	Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' 3.125% 25/07/2029	110,489	0.42
100,000	JPMorgan Chase & Co 'EMTN' 3.5% 18/12/2026	114,499	0.44
100,000	Metropolitan Life Global Funding I 'GMTN' 1.625% 21/09/2029	102,661	0.39
100,000	Morgan Stanley 'GMTN' 2.625% 09/03/2027	108,567	0.41
100,000	New York Life Global Funding 'GMTN' 1.25% 17/12/2026	101,454	0.39
100,000	PepsiCo Inc 'EMTN' 2.5% 01/11/2022	105,016	0.40
100,000	Pfizer Inc 'REGS' 2.735% 15/06/2043	121,205	0.46
100,000	Procter & Gamble Co/The 1.8% 03/05/2029	109,192	0.42
100,000	Prologis LP 2.25% 30/06/2029	105,628	0.40
100,000	Time Warner Cable LLC 5.75% 02/06/2031	125,149	0.48
200,000	Verizon Communications Inc 3.375% 27/10/2036	243,486	0.93
100,000	Welltower Inc 4.8% 20/11/2028	114,179	0.44
	Vereinigte Staaten - insgesamt	**3.730.734**	**14,23**
	Anleihen - insgesamt	**25.691.796**	**98,00**

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert GBP	% des Nettovermögens
	Rentenfonds: 0,48 %		
	Irland: 0,48 %		
125,036	Invesco Sterling Short Term Bond Liquidity Fund	125,036	0.48
	Irland - insgesamt	**125.036**	**0,48**
	Rentenfonds - insgesamt	**125.036**	**0,48**

	Zeitwert GBP	% des Nettovermögens
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	**25.816.832**	**98,48**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	7,044	0.03
Umlaufvermögen	392,366	1.50
Gesamtvermögen	**26.216.242**	**100,01**
Kurzfristige Verbindlichkeiten	(2,131)	(0.01)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	**26.214.111**	**100,00**

	% des Gesamtvermögens
Analyse des Gesamtvermögens	
Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	**98,48**
Sonstige Vermögenswerte	**1,52**
	100,00

Gesamtergebnisrechnung

	Anm.	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020* GBP
Ertrag		
Dividendenerträge	3	83
Zinserträge	3	10
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	3	195.199
Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	335.695
Gesamtanlageertrag		**530.987**
Betriebliche Aufwendungen	5	(10.193)
Nettoertrag		**520.794**
Finanzierungskosten		
Ausschüttungen	6	(171.901)
Zinsaufwand		(13)
Gewinn vor Steuern für den Berichtszeitraum		**348.880**
Gewinn für den Berichtszeitraum		**348.880**
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		**348.880**

Außer der Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile der Gesellschaft zuzurechnenden Nettovermögens gibt es im Berichtszeitraum keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Bestimmung der Ergebnisse des Berichtszeitraums beziehen sich alle obigen Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

Bilanz

	Anm.	Zum 30. Juni 2020* GBP
Umlaufvermögen		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte		
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	42.887.050
Finanzinstrumente		
Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	8	589.804
Umlaufvermögen insgesamt		**43.476.854**
Kurzfristige Verbindlichkeiten		
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten		
Überziehungskredite	7	(19.181)
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	9	(3.432)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		**(22.613)**
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		**43.454.241**

** Da der Fonds am 5. März 2020 aufgelegt wurde, gibt es für den am 31. Dezember 2018 (oder Juni 2019) beendeten Berichtszeitraum keine Vergleichszahlen.*

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

	Anm.	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020* GBP
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		**-**
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		348.880
Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge		43.105.361
Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen		**43.105.361**
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	**12**	**43.454.241**

Kapitalflussrechnung

	Anm.	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020* GBP
Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit		
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		1.909.290
Kauf von Anlagen		(44.603.791)
Realisierte Verluste aus Futures		(82)
Erhaltene Dividendenerträge		83
Vereinnahmte Zinsen		10
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten		(251.377)
Gezahlte Managementgebühren		(6.761)
Nettomittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit		**(42.952.628)**
Cashflows aus Finanzierungstätigkeit		
Gezahlte Ausschüttungen		(171.901)
Zinsaufwand		(13)
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen		43.105.361
Nettomittelzufluss aus Finanzierungstätigkeit		**42.933.447**
Nettoabnahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		(19.181)
Überziehungskredite am Ende des Berichtszeitraums	**7**	**(19.181)**

** Da der Fonds am 5. März 2020 aufgelegt wurde, gibt es für den am 31. Dezember 2018 (oder Juni 2019) beendeten Berichtszeitraum keine Vergleichszahlen.*

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020

Allgemeine Informationen
Anlageziel und -politik

Das Anlageziel des Invesco GBP Corporate Bond UCITS ETF (der „Fonds") ist es, die Wertentwicklung des Bloomberg Barclays Sterling Liquid Corporate Bond Index (der „Referenzindex") abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten zu erzielen.

Weitere Informationen zu den Komponenten und Auswahlkriterien des Referenzindex sind nachstehend im Abschnitt „Allgemeine Beschreibung des Referenzindex" angegeben.

Die funktionale Währung des Fonds ist das Pfund Sterling, und der Fonds wird in Pfund Sterling bewertet.

Der Fonds wurde am 5. März 2020 aufgelegt.

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 43 bis 47 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 48 bis 50 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Das Engagement wird im Einklang mit den ESMA-Richtlinien 10-788 berechnet. Dieses Verhältnis spiegelt lediglich den Einsatz aller derivativen Finanzinstrumente des jeweiligen Fonds wider und errechnet sich aus der Summe der Nominalwerte aller derivativen Finanzinstrumente, Netting- und Sicherungsvereinbarungen, die zur Reduzierung des Risikos betrachtet werden. Nachfolgend wird eine Sensitivitätsanalyse vorgestellt, die den Commitment-Ansatz widerspiegelt, der das Fälligkeitsprofil des Zinsrisikos für den Fonds darstellt.

A) Sonstiges Preisrisiko – Sensitivitätsanalyse

Die Sensitivitätsanalyse für den Fonds geht von einer Veränderung des Marktpreises der Anlagen aus, während alle anderen Variablen konstant bleiben. In der Praxis ist dieses Szenario unwahrscheinlich, und Veränderungen in einzelnen Variablen können korrelieren.

In der Sensitivitätsanalyse werden außerdem als Basis für die Ermittlung zukünftiger Ereignisse historische Daten zugrunde gelegt, weshalb nicht alle möglichen Szenarien abgedeckt werden, vor allem nicht solche extremer Natur. Der bei vernünftiger Betrachtung mögliche Rückgang des Referenzindex basiert auf der Veränderung im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Index abweichen.

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da keine wesentlichen direkten Währungsengagements bestehen. Aufgrund dessen wurden für das Währungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt.

Da der Großteil der Vermögenswerte des Fonds verzinslich ist, ist er diesem Risiko ausgesetzt. Die nachstehende Tabelle fasst das Zinsrisiko des Fonds zusammen.

30. Juni 2020	Bis zu 1 Jahr GBP	1-5 Jahre GBP	Über 5 Jahre GBP	Unverzinslich GBP	Insgesamt zum 30. Juni 2020 GBP
Umlaufvermögen					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	10.733.413	31.945.630	208.007	42.887.050
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzanlagen	-	-	-	589.804	589.804
Gesamtvermögen	**-**	**10.733.413**	**31.945.630**	**797.811**	**43.476.854**
Kurzfristige Verbindlichkeiten					
Überziehungskredite	(19.181)	-	-	-	(19.181)
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	(3.432)	-	-	-	(3.432)
Gesamtverbindlichkeiten	**(22.613)**	**-**	**-**	**-**	**(22.613)**
Zinssensitivitätslücke	**(22.613)**	**10.733.413**	**31.945.630**		

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

C) Liquiditätsrisiko

In der nachstehenden Tabelle sind die nicht derivativen finanziellen Verbindlichkeiten des Fonds anhand der Restlaufzeit am Bilanzstichtag bis zum vertraglichen Fälligkeitstermin in die jeweiligen Fälligkeitsgruppen unterteilt. Die in der Tabelle ausgewiesenen Beträge sind die vertraglich vereinbarten, nicht abgezinsten Cashflows. Innerhalb von zwölf Monaten fällige Salden entsprechen ihren Wertansätzen, da die Auswirkung der Abzinsung unwesentlich ist. Alle Beträge werden in Pfund Sterling angegeben.

Zum 30. Juni 2020	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Überziehungskredite	-	19.181	19.181
Antizipative Passiva	-	3.432	3.432
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	43.454.241	-	43.454.241
Gesamtverbindlichkeiten	**43.454.241**	**22.613**	**43.476.854**

D) Zeitwert

Die folgende Tabelle analysiert die zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (nach Klassen) innerhalb der Zeitwerthierarchie. Alle Beträge werden in Pfund Sterling angegeben.

Zum 30. Juni 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
Vermögenswerte			
Finanzielle Vermögenswerte, die zu Handelszwecken gehalten werden:			
- Rentenfonds	-	208.007	-
- Anleihen	-	42.679.043	-
Gesamtvermögen	**-**	**42.887.050**	**-**

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum keine Instrumente der Stufe 3. Während des Berichtszeitraums kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und Stufe 2.

Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden.

Finanzinstrumente, die auf nicht als aktiv geltenden Märkten gehandelt werden, aber anhand von notierten Marktpreisen, Händlernotierungen oder alternativen Preisquellen, unterstützt durch beobachtbare Parameter, bewertet werden, werden der Stufe 2 zugeordnet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen nach Herkunftsland aufgeführt.

E) Kreditrisiko

Der Fonds ist einem Kreditrisiko ausgesetzt, d.h. dem Risiko, dass ein Kontrahent oder ein Emittent mit ihren Verpflichtungen in Verzug gerät, was zu einem finanziellen Verlust für den Fonds führt. Die Hauptkonzentration des Fonds im Kreditrisiko liegt in Schuldtiteln. Der Anlageverwalter überwacht täglich die Kreditposition des Fonds.

Zum 30. Juni 2020 gliederten sich die anleihebezogenen Ratings wie folgt:

Kreditrating	Rating %
A	30,16 %
AA	8,94 %
AAA	0,86 %
BB	0,63 %
BBB	51,13 %
Ohne Rating	6,49 %
Gesamtportfolio	**98,21 %**

Diese Prozentsätze basieren auf dem Eigenkapitalwert des Fonds zum Ende des Berichtszeitraums. Die Ratings stammen von Standard & Poor's.

3. Ertrag

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 GBP
Dividendenerträge	83
Zinserträge	10
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	195.199
	195.292

4. Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 GBP
Realisierte Gewinne aus dem Verkauf von Anlagen	26.759
Realisierte Verluste aus Futures	(82)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung aus Anlagen	309.018
	335.695

5. Betriebliche Aufwendungen

	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 GBP
Managementgebühren	10.193
	10.193

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

6. Ausschüttungen

Der Gesamtbetrag, der während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2020 ausgeschüttet wurde, belief sich auf (171.901) GBP.

7. Überziehungskredite

	Zum 30. Juni 2020 GBP
The Bank of New York Mellon SA/NV, Niederlassung Dublin	(19.181)
	(19.181)

8. Debitoren

	Zum 30. Juni 2020 GBP
Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	589.804
	589.804

9. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 30. Juni 2020 GBP
Managementgebühren	3.432
	3.432

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

10. Geschäftssegment

IFRS 8 schreibt Angaben zum Chief Operating Decision Maker („CODM") sowie bestimmte Angaben zum Herkunftsland von Erträgen vor. Das Management hat festgelegt, dass der Verwaltungsrat als CODM fungiert.

11. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 GBP
Anzahl der rückkaufbaren Anteile der Klasse A	
Ausgegeben und voll eingezahlt	
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums	-
Während des Berichtszeitraums ausgegeben	1.447.500
Während des Berichtszeitraums zurückgenommen	-
Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile der Klasse A	**1.447.500**

12. Nettoinventarwert

	Zum 30. Juni 2020 GBP
Gesamtnettoinventarwert	
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	43.454.241
Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil	
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	30,0202

Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Da der Fonds während des Berichtszeitraums aufgelegt wurde, liegen keine Vergleichszahlen zu den anteiligen Beständen vor.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert GBP	% des Nettovermögens
	Anleihen: 98,21 %		
	Australien: 2,29 %		
100,000	APT Pipelines Ltd 'EMTN' 4.25% 26/11/2024	111,438	0.26
100,000	APT Pipelines Ltd 'EMTN' 3.5% 22/03/2030	109,645	0.25
100,000	BHP Billiton Finance Ltd 3.25% 25/09/2024	111,469	0.26
100,000	BHP Billiton Finance Ltd 4.3% 25/09/2042	146,629	0.34
100,000	BHP Billiton Finance Ltd FRN 22/10/2077	108,156	0.25
100,000	National Australia Bank Ltd 'GMTN' 5.125% 09/12/2021	106,247	0.24
100,000	Scentre Group Trust 1 / Scentre Group Trust 2 'EMTN' 2.375% 08/04/2022	100,542	0.23
100,000	Vicinity Centres Trust 'EMTN' 3.375% 07/04/2026	104,358	0.24
100,000	Westfield America Management Ltd 2.625% 30/03/2029	97,179	0.22
	Australien - insgesamt	**995.663**	**2,29**
	Belgien: 1,27 %		
100,000	Anheuser-Busch InBev SA/NV 'EMTN' 9.75% 30/07/2024	134,958	0.31
100,000	Anheuser-Busch InBev SA/NV 'EMTN' 1.75% 07/03/2025	103,101	0.24
100,000	Anheuser-Busch InBev SA/NV 'EMTN' 2.25% 24/05/2029	103,300	0.24
100,000	Anheuser-Busch InBev SA/NV 'EMTN' 2.85% 25/05/2037	106,247	0.24
100,000	Euroclear Bank SA 'EMTN' 1.25% 30/09/2024	102,334	0.24
	Belgien - insgesamt	**549.940**	**1,27**
	Britische Jungferninseln: 0,25 %		
100,000	Global Switch Holdings Ltd 'EMTN' 4.375% 13/12/2022	107,106	0.25
	Britische Jungferninseln - insgesamt	**107.106**	**0,25**
	Kanada: 0,93 %		
100,000	Bank of Montreal 'EMTN' 1.375% 29/12/2021	100,975	0.23
100,000	Bank of Nova Scotia/The 'EMTN' 1.375% 05/12/2023	101,470	0.23
200,000	Royal Bank of Canada 'EMTN' 1.375% 09/12/2024	203,930	0.47
	Kanada - insgesamt	**406.375**	**0,93**
	Cayman-Inseln: 0,53 %		
100,000	Southern Water Services Finance Ltd 6.64% 31/03/2026	125,390	0.29
100,000	Southern Water Services Finance Ltd 'EMTN' 3% 28/05/2037	103,136	0.24
	Cayman-Inseln - insgesamt	**228.526**	**0,53**
	Dänemark: 0,23 %		
100,000	Danske Bank A/S 'EMTN' FRN 14/01/2028	100,569	0.23
	Dänemark - insgesamt	**100.569**	**0,23**
	Finnland: 0,24 %		
100,000	OP Corporate Bank plc 'EMTN' 2.5% 20/05/2022	103,396	0.24
	Finnland - insgesamt	**103.396**	**0,24**
	Frankreich: 6,27 %		
200,000	AXA SA 'EMTN' FRN 16/01/2054	244,462	0.56
100,000	AXA SA 'EMTN' FRN (Perpetual)	110,582	0.26
100,000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.25% 05/12/2025	101,204	0.23
100,000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 'EMTN' 1.375% 20/12/2021	100,898	0.23
100,000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 'EMTN' 1.875% 13/12/2022	102,572	0.24
100,000	BNP Paribas SA 1.875% 14/12/2027	100,414	0.23
200,000	BNP Paribas SA 'EMTN' 3.375% 23/01/2026	218,282	0.50
100,000	BPCE SA 5.25% 16/04/2029	122,319	0.28
150,000	Engie SA 'EMTN' 5% 01/10/2060	287,382	0.66
100,000	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE 'EMTN' 1% 11/02/2023	100,881	0.23
100,000	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE 'EMTN' 1.125% 11/02/2027	100,422	0.23
100,000	Orange SA 'EMTN' 8.125% 20/11/2028	153,045	0.35
100,000	Orange SA 'EMTN' 3.25% 15/01/2032	116,802	0.27
100,000	Orange SA 'EMTN' 5.375% 22/11/2050	173,139	0.40
100,000	Orange SA 'EMTN' FRN (Perpetual)	108,453	0.25
100,000	Orange SA FRN (Perpetual)	105,817	0.25
100,000	Total Capital International SA 'EMTN' 2.25% 09/06/2022	103,321	0.24
100,000	Total Capital International SA 'EMTN' 1.66% 22/07/2026	104,660	0.24
100,000	Veolia Environnement SA 'EMTN' 6.125% 29/10/2037	165,675	0.38
100,000	Vinci SA 2.25% 15/03/2027	105,478	0.24
	Frankreich - insgesamt	**2.725.808**	**6,27**

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2019

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Da der Fonds während des Berichtszeitraums aufgelegt wurde, liegen keine Vergleichszahlen zu den anteiligen Beständen vor.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert GBP	% des Nettovermögens
	Deutschland: 1,20 %		
100,000	Commerzbank AG 'EMTN' 1.75% 22/01/2025	97,603	0.23
100,000	Deutsche Bank AG 'EMTN' 3.875% 12/02/2024	104,594	0.24
100,000	Deutsche Bank AG 'EMTN' 2.625% 16/12/2024	100,612	0.23
100,000	Deutsche Telekom AG 'EMTN' 3.125% 06/02/2034	115,782	0.27
100,000	Henkel AG & Co KGaA 1% 30/09/2022	100,788	0.23
	Deutschland - insgesamt	**519,379**	**1.20**
	Guernsey: 0,48 %		
100,000	Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd 3% 27/05/2022	103,196	0.24
100,000	Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd 2.75% 08/08/2025	105,393	0.24
	Guernsey - insgesamt	**208,589**	**0.48**
	Irland: 1,01 %		
100,000	Freshwater Finance Plc 5.182% 20/04/2035	139,376	0.32
100,000	GE Capital UK Funding Unlimited Co 'EMTN' 4.125% 13/09/2023	105,085	0.24
100,000	GE Capital UK Funding Unlimited Co 'EMTN' 5.875% 18/01/2033	120,792	0.28
50,000	GE Capital UK Funding Unlimited Co 'EMTN' 8% 14/01/2039	72,951	0.17
	Irland - insgesamt	**438,204**	**1.01**
	Italien: 0,58 %		
100,000	Enel SpA 'EMTN' 5.75% 22/06/2037	149,748	0.34
100,000	Enel SpA FRN 15/09/2076	104,239	0.24
	Italien - insgesamt	**253,987**	**0.58**
	Jersey: 2,72 %		
100,000	CPUK Finance Ltd 3.69% 28/08/2028	99,756	0.23
100,000	Gatwick Funding Ltd 'EMTN' 3.125% 28/09/2039	98,625	0.23
100,000	Glencore Finance Europe Ltd 'EMTN' 3.125% 26/03/2026	103,345	0.24
100,000	Heathrow Funding Ltd 'EMTN' 7.125% 14/02/2024	112,768	0.26
200,000	Heathrow Funding Ltd 'EMTN' 5.875% 13/05/2041	296,430	0.68
100,000	Heathrow Funding Ltd 'EMTN' 4.625% 31/10/2046	133,749	0.31
100,000	Heathrow Funding Ltd 'REGS' 5.225% 15/02/2023	107,332	0.25
100,000	HSBC Bank Capital Funding Sterling 1 LP FRN (Perpetual)	132,596	0.30
100,000	Kennedy Wilson Europe Real Estate Ltd 3.95% 30/06/2022	97,029	0.22
	Jersey - insgesamt	**1,181,630**	**2.72**

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert GBP	% des Nettovermögens
	Luxemburg: 1,39 %		
100,000	Aroundtown SA 'EMTN' 3.25% 18/07/2027	104,106	0.24
100,000	Aroundtown SA 'EMTN' 3% 16/10/2029	100,144	0.23
200,000	CK Hutchison Group Telecom Finance SA 2% 17/10/2027	200,668	0.46
100,000	CPI Property Group SA 'EMTN' 2.75% 22/01/2028	93,684	0.22
100,000	Nestle Finance International Ltd 'EMTN' 2.25% 30/11/2023	106,330	0.24
	Luxemburg - insgesamt	**604,932**	**1.39**
	Mexiko: 0,73 %		
100,000	America Movil SAB de CV 5% 27/10/2026	121,147	0.28
50,000	America Movil SAB de CV 5.75% 28/06/2030	66,819	0.15
100,000	America Movil SAB de CV 4.375% 07/08/2041	131,099	0.30
	Mexiko - insgesamt	**319,065**	**0.73**
	Niederlande: 9,77 %		
100,000	ABN AMRO Bank NV 'EMTN' 1.375% 07/06/2022	101,242	0.23
100,000	Aegon NV 'EMTN' 6.625% 16/12/2039	172,614	0.40
100,000	Allianz Finance II BV 4.5% 13/03/2043	161,172	0.37
100,000	BMW Finance NV 'EMTN' 0.875% 16/08/2022	99,624	0.23
100,000	BMW International Investment BV 'EMTN' 1.25% 11/07/2022	100,727	0.23
200,000	Cooperatieve Rabobank UA 'EMTN' 4.625% 23/05/2029	236,106	0.54
100,000	Cooperatieve Rabobank UA 'GMTN' 2.25% 23/03/2022	102,771	0.24
100,000	Cooperatieve Rabobank UA 'GMTN' 1.25% 14/01/2025	100,730	0.23
50,000	Cooperatieve Rabobank UA 'GMTN' 5.25% 23/05/2041	84,461	0.19
200,000	Daimler International Finance BV 'EMTN' 1.5% 13/01/2022	200,378	0.46
100,000	E.ON International Finance BV 'EMTN' 6.375% 07/06/2032	149,197	0.34
100,000	E.ON International Finance BV 'EMTN' 5.875% 30/10/2037	155,276	0.36
100,000	E.ON International Finance BV 'EMTN' 6.75% 27/01/2039	171,174	0.39
100,000	Enel Finance International NV 'EMTN' 5.625% 14/08/2024	117,815	0.27
150,000	Enel Finance International NV 'EMTN' 5.75% 14/09/2040	231,738	0.53
100,000	ING Groep NV 'EMTN' 3% 18/02/2026	108,029	0.25

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Da der Fonds während des Berichtszeitraums aufgelegt wurde, liegen keine Vergleichszahlen zu den anteiligen Beständen vor.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert GBP	% des Nettovermögens
100,000	innogy Finance BV 'EMTN' 5.625% 06/12/2023	115,418	0.27
100,000	innogy Finance BV 'EMTN' 6.25% 03/06/2030	141,351	0.33
100,000	innogy Finance BV 'EMTN' 4.75% 31/01/2034	133,907	0.31
200,000	innogy Finance BV 'EMTN' 6.125% 06/07/2039	325,766	0.75
100,000	JT International Financial Services BV 'EMTN' 2.75% 28/09/2033	112,060	0.26
100,000	Koninklijke KPN NV 'GMTN' 5% 18/11/2026	116,813	0.27
100,000	Koninklijke KPN NV 'GMTN' 5.75% 17/09/2029	125,859	0.29
100,000	Siemens Financieringsmaatschappij NV 'EMTN' 1% 20/02/2025	101,817	0.23
100,000	Siemens Financieringsmaatschappij NV 'EMTN' 2.75% 10/09/2025	111,121	0.26
100,000	Siemens Financieringsmaatschappij NV 'EMTN' 3.75% 10/09/2042	147,209	0.34
100,000	Volkswagen Financial Services NV 'EMTN' 2.75% 10/07/2023	103,102	0.24
100,000	Volkswagen Financial Services NV 'EMTN' 1.875% 03/12/2024	99,795	0.23
100,000	Volkswagen Financial Services NV 'EMTN' 2.25% 12/04/2025	101,878	0.23
100,000	Volkswagen Financial Services NV 'EMTN' 4.25% 09/10/2025	110,864	0.25
100,000	Volkswagen International Finance NV 3.375% 16/11/2026	106,877	0.25
	Niederlande - insgesamt	**4,246,891**	**9.77**
	Norwegen: 0,23 %		
100,000	DNB Bank ASA 1.375% 12/06/2023	102,100	0.23
	Norwegen - insgesamt	**102,100**	**0.23**
	Spanien: 1,52 %		
100,000	Abertis Infraestructuras SA 'EMTN' 3.375% 27/11/2026	103,516	0.24
100,000	Banco Santander SA 'EMTN' 2.75% 12/09/2023	103,871	0.24
100,000	Banco Santander SA 'EMTN' 1.75% 17/02/2027	97,759	0.23
100,000	Iberdrola Finanzas SA 'EMTN' 7.375% 29/01/2024	122,399	0.28
100,000	Telefonica Emisiones SA 'EMTN' 5.289% 09/12/2022	110,018	0.25
100,000	Telefonica Emisiones SA 'EMTN' 5.375% 02/02/2026	121,201	0.28
	Spanien - insgesamt	**658,764**	**1.52**
	Schweden: 0,70 %		
100,000	Skandinaviska Enskilda Banken AB 'GMTN' 1.25% 05/08/2022	100,909	0.23
100,000	Svenska Handelsbanken AB 'EMTN' 1.625% 18/06/2022	101,991	0.23
100,000	Swedbank AB 'EMTN' 1.625% 28/12/2022	102,366	0.24
	Schweden - insgesamt	**305.266**	**0,70**
	Vereinigtes Königreich: 45,52 %		
100,000	ABP Finance Plc 'EMTN' 6.25% 14/12/2026	119,251	0.27
100,000	Accent Capital Plc 2.625% 18/07/2049	119,177	0.27
300,000	Annington Funding Plc 'EMTN' 2.646% 12/07/2025	318,351	0.73
100,000	Annington Funding Plc 'EMTN' 3.935% 12/07/2047	121,421	0.28
100,000	Aster Treasury Plc 4.5% 18/12/2043	149,666	0.34
100,000	AstraZeneca Plc 'EMTN' 5.75% 13/11/2031	146,384	0.34
100,000	Aviva Plc 'EMTN' FRN 03/06/2041	103,914	0.24
100,000	Aviva Plc 'EMTN' FRN 04/06/2050	112,539	0.26
100,000	Aviva Plc 'EMTN' FRN 20/05/2058	142,395	0.33
100,000	Aviva Plc FRN 14/11/2036	117,890	0.27
100,000	Aviva Plc FRN 03/06/2055	100,900	0.23
100,000	BAE Systems Plc 4.125% 08/06/2022	105,682	0.24
200,000	Barclays Plc 'EMTN' 3.125% 17/01/2024	208,006	0.48
100,000	Barclays Plc 'EMTN' 3% 08/05/2026	104,367	0.24
200,000	Barclays Plc 'EMTN' 3.25% 12/02/2027	212,426	0.49
100,000	Barclays Plc 'EMTN' 3.25% 17/01/2033	105,380	0.24
300,000	Barclays Plc FRN 06/10/2023	303,747	0.70
100,000	BAT International Finance Plc 'EMTN' 7.25% 12/03/2024	121,103	0.28
100,000	BAT International Finance Plc 'EMTN' 4% 04/09/2026	111,823	0.26
200,000	BAT International Finance Plc 'EMTN' 2.25% 09/09/2052	163,844	0.38
100,000	BG Energy Capital Plc 'EMTN' 5.125% 01/12/2025	122,667	0.28
100,000	BG Energy Capital Plc 'EMTN' 5% 04/11/2036	147,230	0.34
100,000	BP Capital Markets Plc 'EMTN' 1.177% 12/08/2023	101,048	0.23
100,000	BP Capital Markets Plc 'EMTN' 1.827% 08/09/2025	103,805	0.24
50,000	British Telecommunications Plc 5.75% 07/12/2028	65,065	0.15
100,000	British Telecommunications Plc 'EMTN' 3.125% 21/11/2031	110,349	0.25
50,000	British Telecommunications Plc 'EMTN' 6.375% 23/06/2037	76,763	0.18
100,000	BUPA Finance Plc 5% 25/04/2023	106,050	0.24

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2019

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Da der Fonds während des Berichtszeitraums aufgelegt wurde, liegen keine Vergleichszahlen zu den anteiligen Beständen vor.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert GBP	% des Nettovermögens
100,000	BUPA Finance Plc 5% 08/12/2026	109,997	0.25
100,000	Cadent Finance Plc 'EMTN' 2.125% 22/09/2028	105,826	0.24
100,000	Cadent Finance Plc 'EMTN' 2.625% 22/09/2038	111,337	0.26
100,000	Cadent Finance Plc 'EMTN' 2.75% 22/09/2046	115,025	0.27
200,000	Centrica Plc 'EMTN' 4.375% 13/03/2029	234,718	0.54
150,000	Centrica Plc 'EMTN' 7% 19/09/2033	224,852	0.52
100,000	Circle Anglia Social Housing Plc 7.25% 12/11/2038	183,517	0.42
100,000	Clarion Funding Plc 'EMTN' 3.125% 19/04/2048	123,988	0.29
100,000	Community Finance Co 1 Plc 'EMTN' 5.017% 31/07/2034	139,112	0.32
96,278	Connect Plus M25 Issuer Plc 2.607% 31/03/2039	107,754	0.25
100,000	Coventry Building Society 'EMTN' 1.5% 23/01/2023	101,454	0.23
100,000	Crh Finance UK Plc 'EMTN' 4.125% 02/12/2029	117,626	0.27
100,000	Diageo Finance Plc 1.75% 12/10/2026	104,639	0.24
100,000	Eastern Power Networks Plc 'EMTN' 5.75% 08/03/2024	117,220	0.27
100,000	Eastern Power Networks Plc 'EMTN' 6.25% 12/11/2036	164,541	0.38
100,000	Eversholt Funding Plc 'EMTN' 6.697% 22/02/2035	129,670	0.30
100,000	Experian Finance Plc 'EMTN' 2.125% 27/09/2024	104,642	0.24
100,000	Experian Finance Plc 'EMTN' 3.25% 07/04/2032	115,638	0.27
100,000	Friends Life Holdings Plc 8.25% 21/04/2022	111,207	0.26
100,000	GlaxoSmithKline Capital Plc 'EMTN' 3.375% 20/12/2027	117,758	0.27
200,000	GlaxoSmithKline Capital Plc 'EMTN' 5.25% 19/12/2033	296,640	0.68
100,000	GlaxoSmithKline Capital Plc 'EMTN' 1.625% 12/05/2035	101,930	0.23
100,000	GlaxoSmithKline Capital Plc 'EMTN' 6.375% 09/03/2039	176,227	0.41
100,000	GlaxoSmithKline Capital Plc 'EMTN' 5.25% 10/04/2042	164,944	0.38
100,000	GlaxoSmithKline Capital Plc 'EMTN' 4.25% 18/12/2045	152,652	0.35
83,500	Great Rolling Stock Co Plc/The 'EMTN' 6.5% 05/04/2031	104,946	0.24
100,000	Guinness Partnership Ltd/The 2% 22/04/2055	106,006	0.24
100,000	HSBC Bank Plc 'EMTN' 4.75% 24/03/2046	118,295	0.27
100,000	HSBC Bank Plc 'EMTN' FRN 04/11/2030	115,738	0.27
100,000	HSBC Holdings Plc 2.625% 16/08/2028	104,172	0.24
100,000	HSBC Holdings Plc 6.75% 11/09/2028	128,202	0.30
100,000	HSBC Holdings Plc 'EMTN' 6.5% 20/05/2024	118,010	0.27
100,000	HSBC Holdings Plc 'EMTN' 5.75% 20/12/2027	119,685	0.28
100,000	HSBC Holdings Plc 'EMTN' 7% 07/04/2038	139,767	0.32
100,000	HSBC Holdings Plc 'EMTN' 6% 29/03/2040	127,670	0.29
100,000	HSBC Holdings Plc FRN 27/06/2023	101,031	0.23
100,000	HSBC Holdings Plc FRN 13/11/2026	101,602	0.23
200,000	HSBC Holdings Plc FRN 22/07/2028	211,876	0.49
100,000	HSBC Holdings Plc FRN 29/05/2030	105,829	0.24
100,000	Imperial Brands Finance Plc 'EMTN' 9% 17/02/2022	112,629	0.26
100,000	Imperial Brands Finance Plc 'EMTN' 8.125% 15/03/2024	122,412	0.28
100,000	Imperial Brands Finance Plc 'EMTN' 4.875% 07/06/2032	119,910	0.28
100,000	InterContinental Hotels Group Plc 'EMTN' 2.125% 24/08/2026	94,912	0.22
100,000	Investec Plc 'EMTN' 4.5% 05/05/2022	103,327	0.24
100,000	Land Securities Capital Markets Plc 'EMTN' 1.974% 08/02/2024	102,485	0.24
100,000	Land Securities Capital Markets Plc 'EMTN' 2.625% 22/09/2037	110,359	0.25
100,000	Land Securities Capital Markets Plc 'EMTN' 2.75% 22/09/2057	116,225	0.27
100,000	Legal & General Group Plc 'EMTN' FRN 27/10/2045	110,485	0.25
100,000	Legal & General Group Plc 'EMTN' FRN 26/11/2049	98,188	0.23
100,000	Legal & General Group Plc 'EMTN' FRN 27/06/2064	113,201	0.26
100,000	Legal & General Group Plc FRN 14/11/2048	109,099	0.25
100,000	Legal & General Group Plc FRN 01/11/2050	102,871	0.24
200,000	Lloyds Bank Corporate Markets Plc 'EMTN' 1.75% 11/07/2024	202,664	0.47
100,000	Lloyds Bank Plc 'EMTN' 7.625% 22/04/2025	123,680	0.28
100,000	Lloyds Bank Plc 'EMTN' 6.5% 17/09/2040	172,209	0.40
100,000	Lloyds Bank Plc 'EMTN' FRN (Perpetual)	171,123	0.39
100,000	Lloyds Banking Group Plc 'EMTN' 2.25% 16/10/2024	103,106	0.24
100,000	Lloyds Banking Group Plc FRN 15/01/2026	99,708	0.23
100,000	Logicor 2019-1 UK Plc 1.875% 17/11/2026	100,563	0.23
100,000	M&G Plc 'EMTN' FRN 20/07/2055	103,187	0.24
100,000	M&G Plc 'EMTN' FRN 19/12/2063	111,299	0.26
100,000	M&G Plc FRN 20/10/2051	107,944	0.25

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Da der Fonds während des Berichtszeitraums aufgelegt wurde, liegen keine Vergleichszahlen zu den anteiligen Beständen vor.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert GBP	% des Nettovermögens
100,000	Manchester Airport Group Funding Plc 'EMTN' 4.75% 31/03/2034	122,085	0.28
100,000	Manchester Airport Group Funding Plc 'EMTN' 2.875% 30/09/2044	97,129	0.22
100,000	Motability Operations Group Plc 'EMTN' 1.75% 03/07/2029	104,651	0.24
100,000	Motability Operations Group Plc 'EMTN' 2.375% 14/03/2032	110,972	0.26
100,000	Motability Operations Group Plc 'EMTN' 2.375% 03/07/2039	112,086	0.26
100,000	National Grid Electricity Transmission Plc 'EMTN' 2% 17/04/2040	105,091	0.24
100,000	Nationwide Building Society 'EMTN' 3.25% 20/01/2028	114,843	0.26
100,000	NGG Finance Plc FRN 18/06/2073	112,020	0.26
100,000	Northumbrian Water Finance Plc 5.625% 29/04/2033	147,182	0.34
100,000	Notting Hill Genesis 3.75% 20/12/2032	118,498	0.27
100,000	Peabody Capital No 2 Plc 3.25% 14/09/2048	125,084	0.29
100,000	Pearson Funding Plc 3.75% 04/06/2030	105,773	0.24
100,000	Phoenix Group Holdings Plc 6.625% 18/12/2025	115,036	0.27
100,000	Phoenix Group Holdings Plc 'EMTN' 4.125% 20/07/2022	103,301	0.24
100,000	Reckitt Benckiser Treasury Services Plc 'REGS' 1.75% 19/05/2032	104,072	0.24
100,000	Rio Tinto Finance Plc 'EMTN' 4% 11/12/2029	124,439	0.29
100,000	RL Finance Bonds NO 4 Plc FRN 07/10/2049	99,450	0.23
100,000	Rothesay Life Plc 3.375% 12/07/2026	98,840	0.23
100,000	Royal Bank of Scotland Group Plc 'EMTN' FRN 19/09/2026	103,967	0.24
100,000	Royal Bank of Scotland Group Plc 'EMTN' FRN 28/03/2027	105,001	0.24
100,000	Royal Bank of Scotland Group Plc FRN 14/08/2030	102,481	0.24
100,000	RSA Insurance Group Plc FRN 10/10/2045	110,148	0.25
100,000	Sanctuary Capital Plc 'EMTN' 5% 26/04/2047	169,670	0.39
100,000	Santander UK Group Holdings Plc 'EMTN' FRN 08/05/2026	104,178	0.24
100,000	Scottish Widows Ltd 5.5% 16/06/2023	108,386	0.25
100,000	Scottish Widows Ltd 7% 16/06/2043	139,029	0.32
100,000	Segro Plc 2.375% 11/10/2029	105,981	0.24
200,000	Severn Trent Utilities Finance Plc 'EMTN' 3.625% 16/01/2026	227,404	0.52
100,000	Severn Trent Utilities Finance Plc 'EMTN' 2.75% 05/12/2031	114,872	0.26
100,000	Society of Lloyd's 4.75% 30/10/2024	104,837	0.24
100,000	Southern Electric Power Distribution Plc 5.5% 07/06/2032	142,622	0.33
100,000	Southern Gas Networks Plc 4.875% 21/03/2029	129,578	0.30
100,000	Southern Gas Networks Plc 'EMTN' 2.5% 03/02/2025	106,463	0.25
100,000	SP Transmission Plc 2% 13/11/2031	104,917	0.24
100,000	SSE Plc 'EMTN' 6.25% 27/08/2038	163,778	0.38
100,000	Standard Chartered Plc 'EMTN' 5.125% 06/06/2034	114,896	0.26
100,000	Standard Chartered Plc 'EMTN' 4.375% 18/01/2038	134,699	0.31
100,000	Tesco Corporate Treasury Services Plc 'EMTN' 2.5% 02/05/2025	105,584	0.24
100,000	Tesco Corporate Treasury Services Plc 'EMTN' 2.75% 27/04/2030	106,296	0.24
100,000	Thames Water Utilities Finance Plc 'EMTN' 4% 19/06/2025	112,509	0.26
100,000	Thames Water Utilities Finance Plc 'EMTN' 2.375% 22/04/2040	102,431	0.24
150,000	Thames Water Utilities Finance Plc 'EMTN' 5.5% 11/02/2041	230,743	0.53
100,000	THFC Funding No 2 Plc 'EMTN' 6.35% 08/07/2039	170,225	0.39
100,000	THFC Funding No 3 Plc 'EMTN' 5.2% 11/10/2043	159,764	0.37
100,000	TP ICAP Plc 'EMTN' 5.25% 26/01/2024	107,345	0.25
100,000	Unilever Plc 'EMTN' 1.125% 03/02/2022	101,433	0.23
100,000	UNITE USAF II Plc 3.921% 30/06/2025	108,742	0.25
100,000	United Utilities Water Finance Plc 'EMTN' 2% 14/02/2025	105,174	0.24
100,000	United Utilities Water Ltd 'EMTN' 5.75% 25/03/2022	108,607	0.25
100,000	University of Cambridge 3.75% 17/10/2052	173,926	0.40
100,000	University of Oxford 2.544% 08/12/2117	149,314	0.34
100,000	Virgin Money UK Plc 'EMTN' FRN 25/09/2026	101,554	0.23
100,000	Virgin Money UK Plc 'GMTN' FRN 03/09/2027	100,865	0.23
100,000	Vodafone Group Plc 'EMTN' 5.9% 26/11/2032	144,584	0.33
100,000	Vodafone Group Plc 'EMTN' 3.375% 08/08/2049	115,940	0.27
100,000	Vodafone Group Plc 'EMTN' 3% 12/08/2056	109,308	0.25
100,000	Wellcome Trust Finance Plc 4.625% 25/07/2036	158,312	0.36
100,000	Wellcome Trust Ltd/The 2.517% 07/02/2118	154,578	0.36
50,000	Wessex Water Services Finance Plc 5.75% 14/10/2033	75,251	0.17
100,000	Western Power Distribution East Midlands Plc 'EMTN' 5.25% 17/01/2023	110,730	0.26
100,000	Western Power Distribution Plc 3.625% 06/11/2023	105,461	0.24

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2019

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Da der Fonds während des Berichtszeitraums aufgelegt wurde, liegen keine Vergleichszahlen zu den anteiligen Beständen vor.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert GBP	% des Nettovermögens
100,000	Western Power Distribution Plc 3.5% 16/10/2026	108,083	0.25
100,000	Western Power Distribution West Midlands Plc 'EMTN' 5.75% 16/04/2032	143,843	0.33
100,000	Whitbread Group Plc 3.375% 16/10/2025	99,026	0.23
100,000	Yorkshire Building Society 'EMTN' 3.5% 21/04/2026	111,236	0.26
100,000	Yorkshire Water Finance Plc 'EMTN' 2.75% 18/04/2041	115,412	0.27
	Vereinigtes Königreich - insgesamt	**19.778.307**	**45,52**
	Vereinigte Staaten: 20,35 %		
100,000	American International Group Inc 'EMTN' 5% 26/04/2023	109,506	0.25
100,000	Amgen Inc 5.5% 07/12/2026	128,072	0.30
100,000	Amgen Inc 4% 13/09/2029	122,701	0.28
200,000	Apple Inc 3.05% 31/07/2029	239,176	0.55
100,000	AT&T Inc 2.9% 04/12/2026	108,203	0.25
100,000	AT&T Inc 5.5% 15/03/2027	123,457	0.28
100,000	AT&T Inc 4.375% 14/09/2029	118,704	0.27
100,000	AT&T Inc 4.25% 01/06/2043	123,037	0.28
200,000	AT&T Inc 4.875% 01/06/2044	268,306	0.62
100,000	AT&T Inc 'EMTN' 7% 30/04/2040	162,723	0.37
100,000	Bank of America Corp 'EMTN' 2.3% 25/07/2025	105,305	0.24
200,000	Bank of America Corp 'EMTN' 7% 31/07/2028	285,226	0.66
100,000	Berkshire Hathaway Finance Corp 2.375% 19/06/2039	113,791	0.26
100,000	Berkshire Hathaway Finance Corp 2.625% 19/06/2059	124,419	0.29
100,000	Citigroup Inc 1.75% 23/10/2026	101,654	0.23
100,000	Citigroup Inc 'EMTN' 6.8% 25/06/2038	168,839	0.39
100,000	Citigroup Inc 'EMTN' 7.375% 01/09/2039	181,442	0.42
100,000	Comcast Corp 1.5% 20/02/2029	102,442	0.24
100,000	Comcast Corp 5.5% 23/11/2029	137,989	0.32
100,000	Comcast Corp 1.875% 20/02/2036	103,595	0.24
100,000	Digital Stout Holding LLC 3.75% 17/10/2030	114,545	0.26
100,000	Digital Stout Holding LLC 'EMTN' 4.25% 17/01/2025	112,958	0.26
100,000	Discovery Communications LLC 2.5% 20/09/2024	101,658	0.23
200,000	Fidelity National Information Services Inc 3.36% 21/05/2031	231,008	0.53
100,000	Fiserv Inc 3% 01/07/2031	111,663	0.26
100,000	General Electric Co 'EMTN' 4.875% 18/09/2037	100,595	0.23
100,000	Goldman Sachs Group Inc/The 5.5% 12/10/2021	104,899	0.24
200,000	Goldman Sachs Group Inc/The 7.125% 07/08/2025	256,106	0.59
200,000	Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' 3.125% 25/07/2029	220,978	0.51
50,000	Johnson & Johnson 5.5% 06/11/2024	60,577	0.14
100,000	JPMorgan Chase & Co 'EMTN' 3.5% 18/12/2026	114,499	0.26
100,000	McKesson Corp 3.125% 17/02/2029	104,650	0.24
100,000	MetLife Inc 5.375% 09/12/2024	117,345	0.27
200,000	Metropolitan Life Global Funding I 'GMTN' 1.125% 15/12/2021	201,210	0.46
100,000	Metropolitan Life Global Funding I 'GMTN' 3.5% 30/09/2026	114,556	0.26
100,000	Morgan Stanley 'GMTN' 2.625% 09/03/2027	108,567	0.25
100,000	New York Life Global Funding 1.625% 15/12/2023	102,634	0.24
100,000	New York Life Global Funding 'GMTN' 1.75% 15/12/2022	102,196	0.24
100,000	New York Life Global Funding 'GMTN' 1.25% 17/12/2026	101,454	0.23
100,000	PepsiCo Inc 'EMTN' 2.5% 01/11/2022	105,016	0.24
250,000	Pfizer Inc 'REGS' 2.735% 15/06/2043	303,013	0.70
100,000	Procter & Gamble Co/The 1.375% 03/05/2025	104,468	0.24
100,000	Prologis LP 2.25% 30/06/2029	105,628	0.24
100,000	Time Warner Cable LLC 5.75% 02/06/2031	125,149	0.29
100,000	Time Warner Cable LLC 5.25% 15/07/2042	125,875	0.29
100,000	Toyota Motor Credit Corp 'EMTN' 1% 27/09/2022	100,255	0.23
100,000	United Parcel Service Inc 5.125% 12/02/2050	167,609	0.39
100,000	Verizon Communications Inc 4.073% 18/06/2024	112,271	0.26
100,000	Verizon Communications Inc 1.875% 19/09/2030	102,881	0.24
100,000	Verizon Communications Inc 2.5% 08/04/2031	109,469	0.25
100,000	Verizon Communications Inc 3.125% 02/11/2035	118,315	0.27
100,000	Verizon Communications Inc 3.375% 27/10/2036	121,743	0.28
100,000	Walmart Inc 5.75% 19/12/2030	147,959	0.34
100,000	Walmart Inc 5.625% 27/03/2034	156,176	0.36
200,000	Walmart Inc 5.25% 28/09/2035	313,546	0.72
150,000	Wells Fargo & Co 4.625% 02/11/2035	201,927	0.47
100,000	Wells Fargo & Co 'EMTN' 2.125% 22/04/2022	101,735	0.23
100,000	Wells Fargo & Co 'EMTN' 1.375% 30/06/2022	100,389	0.23
100,000	Wells Fargo & Co 'EMTN' 2.125% 20/12/2023	102,666	0.24

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Da der Fonds während des Berichtszeitraums aufgelegt wurde, liegen keine Vergleichszahlen zu den anteiligen Beständen vor.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert GBP	% des Nettovermögens
150,000	Wells Fargo & Co 'EMTN' 2% 28/07/2025	153,690	0.35
100,000	Wells Fargo & Co 'EMTN' 2.125% 24/09/2031	102,765	0.24
100,000	Wells Fargo & Co 'EMTN' 4.875% 29/11/2035	126,036	0.29
100,000	Wells Fargo Bank NA 'EMTN' 5.25% 01/08/2023	111,101	0.26
100,000	Welltower Inc 4.8% 20/11/2028	114,179	0.26
	Vereinigte Staaten - insgesamt	**8.844.546**	**20,35**
	Anleihen - insgesamt	**42.679.043**	**98,21**
	Rentenfonds: 0,48 %		
	Irland: 0,48 %		
208,007	Invesco Sterling Short Term Bond Liquidity Fund	208,007	0.48
	Irland - insgesamt	**208.007**	**0,48**
	Rentenfonds - insgesamt	**208.007**	**0,48**

	Zeitwert GBP	% des Nettovermögens
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	**42.887.050**	**98,69**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-	0.00
Umlaufvermögen	589,804	1.36
Gesamtvermögen	**43.476.854**	**100,05**
Überziehungskredite	(19,181)	(0.04)
Kurzfristige Verbindlichkeiten	(3,432)	(0.01)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	**43.454.241**	**100,00**

	% des Gesamtvermögens
Analyse des Gesamtvermögens	
Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	98.64
Sonstige Vermögenswerte	1.36
	100,00

Gesamtergebnisrechnung

	Anm.	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Ertrag			
Dividendenerträge	3	7.558	5.553
Zinserträge	3	197	20.101
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	3	2.523.320	4.286.015
Netto(verluste)/-gewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	(4.893.666)	11.691.524
Gesamtanlage(verlust)/-ertrag		**(2.362.591)**	**16.003.193**
Betriebliche Aufwendungen	5	(184.426)	(269.184)
Netto(verlust)/-ertrag		**(2.547.017)**	**15.734.009**
Finanzierungskosten			
Ausschüttungen	6	(1.878.226)	(4.006.903)
Zinsaufwand		(86.867)	(75.492)
(Verlust)/Gewinn für den Berichtszeitraum		**(4.512.110)**	**11.651.614**
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		22.527	1.426
(Verlust)/Gewinn für den Berichtszeitraum		**(4.489.583)**	**11.653.040**
(Abnahme)/Zunahme des Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		**(4.489.583)**	**11.653.040**

Außer der (Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile der Gesellschaft zuzurechnenden Nettovermögens gibt es im Berichtszeitraum keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Bestimmung der Ergebnisse des Berichtszeitraums beziehen sich alle obigen Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

Bilanz

	Anm.	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dezember 2019 USD
Umlaufvermögen			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	102.915.371	121.886.255
Darlehen und Forderungen			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	7	8.916	91.405
Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	8	1.313.306	1.712.038
Umlaufvermögen insgesamt		**104.237.593**	**123.689.698**
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	-	(148)
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten			
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	9	(29.368)	(40.385)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		**(29.368)**	**(40.533)**
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		**104.208.225**	**123.649.165**

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

	Anm.	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		**123.649.165**	**144.755.682**
(Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(4.489.583)	11.653.040
Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge		9.928.429	47.981.343
Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge		(24.879.786)	(44.968.880)
(Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen		**(14.951.357)**	**3.012.463**
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	**12**	**104.208.225**	**159.421.185**

Kapitalflussrechnung

	Anm.	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit			
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		39.520.954	73.516.927
Kauf von Anlagen		(25.407.982)	(77.074.662)
Realisierte Verluste aus Futures		(768)	-
Erhaltene Dividendenerträge		7.558	5.553
Vereinnahmte Zinsen		197	20.101
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten		2.886.918	4.270.857
Von Maklern fällige Salden		-	1.693.997
An Makler fällige Salden		-	(1.693.997)
Gezahlte Managementgebühren		(195.443)	(266.899)
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		22.527	1.426
Nettomittelzufluss aus laufender Geschäftstätigkeit		**16.833.961**	**473.303**
Cashflows aus Finanzierungstätigkeit			
Gezahlte Ausschüttungen		(1.878.226)	(4.006.903)
Zinsaufwand		(86.867)	(75.492)
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen		9.928.429	47.981.343
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer Anteile		(24.879.786)	(44.968.880)
Nettomittelabfluss aus Finanzierungstätigkeit		**(16.916.450)**	**(1.069.932)**
Nettoabnahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		**(82.489)**	**(596.629)**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		91.405	726.951
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums	**7**	**8.916**	**130.322**

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020

Allgemeine Informationen

Anlageziel und -politik

Das Anlageziel des Invesco Emerging Markets USD Bond UCITS ETF (der „Fonds") ist es, die Wertentwicklung des Bloomberg Barclays Emerging Markets USD Sovereign Bond Index („Referenzindex") abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten zu erzielen.

Der Referenzindex soll die Performance von auf US-Dollar lautenden festverzinslichen und variabel verzinslichen Schuldtitel messen, die von Schwellenländerregierungen begeben wurden.

Die funktionale Währung des Fonds ist der US-Dollar, und der Fonds wird in US-Dollar bewertet.

Der Fonds wurde am 16. November 2017 aufgelegt.

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 43 bis 47 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 48 bis 50 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Das Engagement wird im Einklang mit den ESMA-Richtlinien 10-788 berechnet. Dieses Verhältnis spiegelt lediglich den Einsatz aller derivativen Finanzinstrumente des jeweiligen Fonds wider und errechnet sich aus der Summe der Nominalwerte aller derivativen Finanzinstrumente, Netting- und Sicherungsvereinbarungen, die zur Reduzierung des Risikos betrachtet werden. Nachfolgend wird eine Sensitivitätsanalyse vorgestellt, die den Commitment-Ansatz widerspiegelt, der das Fälligkeitsprofil des Zinsrisikos für den Fonds darstellt.

A) Sonstiges Preisrisiko – Sensitivitätsanalyse

Die Sensitivitätsanalyse für den Fonds geht von einer Veränderung des Marktpreises der Anlagen aus, während alle anderen Variablen konstant bleiben. In der Praxis ist dieses Szenario unwahrscheinlich, und Veränderungen in einzelnen Variablen können korrelieren.

In der Sensitivitätsanalyse werden außerdem als Basis für die Ermittlung zukünftiger Ereignisse historische Daten zugrunde gelegt, weshalb nicht alle möglichen Szenarien abgedeckt werden, vor allem nicht solche extremer Natur. Der bei vernünftiger Betrachtung mögliche Rückgang des Referenzindex basiert auf der Veränderung im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Index abweichen.

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da keine wesentlichen direkten Währungsengagements bestehen. Aufgrund dessen wurden für das Währungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt.

Da der Großteil der Vermögenswerte des Fonds verzinslich ist, ist er diesem Risiko ausgesetzt. Die nachstehenden und umseitigen Tabellen fassen das Zinsrisiko des Fonds zusammen.

30. Juni 2020	Bis zu 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Insgesamt zum 30. Juni 2020 USD
Umlaufvermögen					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	771.369	24.905.187	76.454.462	784.353	102.915.371
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	8.916	-	-	-	8.916
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzanlagen	-	-	-	1.313.306	1.313.306
Gesamtvermögen	**780.285**	**24.905.187**	**76.454.462**	**2.097.659**	**104.237.593**
Kurzfristige Verbindlichkeiten					
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	(29.368)	-	-	-	(29.368)
Gesamtverbindlichkeiten	**(29.368)**	**-**	**-**	**-**	**(29.368)**
Zinssensitivitätslücke	**750.917**	**24.905.187**	**76.454.462**		

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko (Fortsetzung)

31. Dezember 2019	Bis zu 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Insgesamt zum 31. Dezember 2019 USD
Umlaufvermögen					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	30.206.605	90.439.395	1.240.255	121.886.255
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	91.405	-	-	-	91.405
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzanlagen	-	-	-	1.712.038	1.712.038
Gesamtvermögen	**91.405**	**30.206.605**	**90.439.395**	**2.952.293**	**123.689.698**
Kurzfristige Verbindlichkeiten					
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	–	-	-	(148)	(148)
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	(40.385)	-	-	–	(40.385)
Gesamtverbindlichkeiten	**(40.385)**	-	**-**	**(148)**	**(40.533)**
Zinssensitivitätslücke	**51.020**	**30.206.605**	**90.439.395**		

C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen sind die finanziellen Verbindlichkeiten des Fonds anhand der Restlaufzeit am Bilanzstichtag bis zum vertraglichen Fälligkeitstermin in die jeweiligen Fälligkeitsgruppen unterteilt. Die in den Tabellen ausgewiesenen Beträge sind die vertraglich vereinbarten, nicht abgezinsten Cashflows. Innerhalb von zwölf Monaten fällige Salden entsprechen ihren Wertansätzen, da die Auswirkung der Abzinsung unwesentlich ist. Alle Beträge werden in US-Dollar angegeben.

Zum 30. Juni 2020	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Antizipative Passiva	–	29.368	29.368
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	104.208.225	–	104.208.225
Gesamtverbindlichkeiten	**104.208.225**	**29.368**	**104.237.593**

Zum 31. Dezember 2019	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	148	148
Antizipative Passiva	-	40.385	40.385
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	123.649.165	-	123.649.165
Gesamtverbindlichkeiten	**123.649.165**	**40.533**	**123.689.698**

D) Zeitwert

Die unten stehenden und umseitigen Tabellen analysieren die zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (nach Klassen) innerhalb der Zeitwerthierarchie. Alle Beträge werden in US-Dollar angegeben.

Zum 30. Juni 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
Vermögenswerte			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Rentenfonds	-	784.353	-
- Anleihen	-	102.131.018	-
Gesamtvermögen	**-**	**102.915.371**	**-**

Zum 31. Dezember 2019	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
Vermögenswerte			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Rentenfonds	-	1.240.255	-
- Anleihen	-	120.646.000	-
Gesamtvermögen	**-**	**121.886.255**	**-**
Verbindlichkeiten			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Futures	(148)	-	-
Gesamtvermögen	**(148)**	**-**	**-**

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

D) Beizulegender Zeitwert (Fortsetzung)

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 oder im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 keine Instrumente der Stufe 3. Während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2030 oder des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019 kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und 2.

Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden.

Finanzinstrumente, die auf nicht als aktiv geltenden Märkten gehandelt werden, aber anhand von notierten Marktpreisen, Händlernotierungen oder alternativen Preisquellen, unterstützt durch beobachtbare Parameter, bewertet werden, werden der Stufe 2 zugeordnet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen nach Herkunftsland aufgeführt.

E) Kreditrisiko

Der Fonds ist einem Kreditrisiko ausgesetzt, d.h. dem Risiko, dass ein Kontrahent oder ein Emittent mit ihren Verpflichtungen in Verzug gerät, was zu einem finanziellen Verlust für den Fonds führt. Die Hauptkonzentration des Fonds im Kreditrisiko liegt in Schuldtiteln. Der Anlageverwalter überwacht täglich die Kreditposition des Fonds.

Zum 30. Juni 2020 gliederten sich die anleihebezogenen Ratings wie folgt:

Kreditrating	Rating %
A	10,05 %
AA	14,15 %
B	12,23 %
BB	15,44 %
BBB	33,88 %
CC	1,46 %
CCC	0,44 %
D	2,36 %
Ohne Rating	8,00 %
Gesamtportfolio	**98,01 %**

Diese Prozentsätze basieren auf dem Eigenkapitalwert des Fonds zum Ende des Berichtszeitraums. Die Ratings stammen von Standard & Poor's.

Zum 31. Dezember 2019 gliederten sich die anleihebezogenen Ratings wie folgt:

Kreditrating	Rating %
A	8,29 %
AA	10,94 %
B	16,37 %
BB	16,69 %
BBB	32,64 %
CC	0,07 %
CCC	4,47 %
D	0,32 %
Ohne Rating	7,78 %
Gesamtportfolio	**97,57 %**

Diese Prozentsätze basieren auf dem Eigenkapitalwert des Fonds zum Jahresende. Die Ratings stammen von Standard & Poor's.

3. Ertrag

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Dividendenerträge	7.558	5.553
Zinserträge	197	20.101
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	2.523.320	4.286.015
	2.531.075	**4.311.669**

4. Netto(verluste)/-gewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Realisierte Verluste aus dem Verkauf von Anlagen	(1.193.756)	(949.285)
Realisierte Verluste aus Futures	(768)	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung / Wertminderung) aus Anlagen	(3.699.290)	12.640.809
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung aus Futures	148	-
	(4.893.666)	**11.691.524**

5. Betriebliche Aufwendungen

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Managementgebühren	184.426	269.184
	184.426	**269.184**

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

6. Ausschüttungen

Der Gesamtbetrag der im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 ausgeschütteten Beträge belief sich auf 1.878.226 USD (30. Juni 2019: 4.006.903).

7. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dezember 2019 USD
The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch	8.916	91.405
	8.916	**91.405**

8. Debitoren

	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dezember 2019 USD
Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	1.313.306	1.712.038
	1.313.306	**1.712.038**

9. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dezember 2019 USD
Managementgebühren	29.368	40.385
	29.368	**40.385**

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

10. Geschäftssegment

IFRS 8 schreibt Angaben zum Chief Operating Decision Maker („CODM") sowie bestimmte Angaben zum Herkunftsland von Erträgen vor. Das Management hat festgelegt, dass der Verwaltungsrat als CODM fungiert.

11. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 USD	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Anzahl der rückkaufbaren Anteile der Klasse A-QD			
Ausgegeben und voll eingezahlt			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	6.265.423	7.874.423	7.874.423
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	550.000	3.781.000	2.523.000
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	(1.325.000)	(5.390.000)	(2.350.000)
Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile der Klasse A-QD	**5.490.423**	**6.265.423**	**8.047.423**

12. Nettoinventarwert

	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dezember 2019 USD	Zum 30. Juni 2019 USD
Gesamtnettoinventarwert			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A-QD	104.208.225	123.649.165	159.421.185
Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A-QD	18,9800	19,7352	19,8102

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
	Anleihen: 98,01 % (31. Dezember 2019: 97,57 %)		
	Angola: 0,77 % (31. Dezember 2019: 1,02 %)		
200.000	Angolan Government International Bond 'REGS' 9.5% 12/11/2025	180.708	0,17
250.000	Angolan Government International Bond 'REGS' 8.25% 09/05/2028	207.173	0,20
100.000	Angolan Government International Bond 'REGS' 8% 26/11/2029	82.616	0,08
200.000	Angolan Government International Bond 'REGS' 9.375% 08/05/2048	163.714	0,16
200.000	Angolan Government International Bond 'REGS' 9.125% 26/11/2049	163.394	0,16
	Angola - insgesamt	**797.605**	**0,77**
	Argentinien: 2,46 % (31. Dezember 2019: 3,40 %)		
2.100.000	Argentina Bonar Bonds 8.75% 07/05/2024	768.159	0,74
350.000	Argentine Republic Government International Bond 5.625% 26/01/2022	143.745	0,14
200.000	Argentine Republic Government International Bond 4.625% 11/01/2023	83.034	0,08
300.000	Argentine Republic Government International Bond 7.5% 22/04/2026	120.783	0,12
500.000	Argentine Republic Government International Bond 6.875% 26/01/2027	200.080	0,19
600.000	Argentine Republic Government International Bond 5.875% 11/01/2028	239.094	0,23
150.000	Argentine Republic Government International Bond 6.625% 06/07/2028	59.522	0,06
420.611	Argentine Republic Government International Bond 8.28% 31/12/2033	189.603	0,18
140.204	Argentine Republic Government International Bond 8.28% 31/12/2033	61.370	0,06
280.408	Argentine Republic Government International Bond 8.28% 31/12/2033	107.267	0,10
250.000	Argentine Republic Government International Bond 7.125% 06/07/2036	97.022	0,09
500.000	Argentine Republic Government International Bond 3.75% 31/12/2038	195.035	0,19
200.000	Argentine Republic Government International Bond 3.75% 31/12/2038	67.924	0,06
350.000	Argentine Republic Government International Bond 7.625% 22/04/2046	135.786	0,13
246.000	Argentine Republic Government International Bond 6.875% 11/01/2048	95.347	0,09
	Argentinien - insgesamt	**2.563.771**	**2,46**
	Armenien: 0,22 % (31. Dezember 2019: 0,19 %)		
200.000	Republic of Armenia International Bond 'REGS' 7.15% 26/03/2025	225.058	0,22
	Armenien - insgesamt	**225.058**	**0,22**
	Aserbaidschan: 0,19 % (31. Dezember 2019: 0,16 %)		
200.000	Republic of Azerbaijan International Bond 'REGS' 3.5% 01/09/2032	195.234	0,19
	Aserbaidschan - insgesamt	**195.234**	**0,19**
	Bahamas: 0,17 % (31. Dezember 2019: 0,18 %)		
200.000	Bahamas Government International Bond 'REGS' 6% 21/11/2028	172.000	0,17
	Bahamas - insgesamt	**172.000**	**0,17**
	Bahrain: 1,43 % (31. Dezember 2019: 1,79 %)		
250.000	Bahrain Government International Bond 'REGS' 7% 26/01/2026	277.820	0,27
200.000	Bahrain Government International Bond 'REGS' 7% 12/10/2028	222.970	0,21
200.000	Bahrain Government International Bond 'REGS' 7.375% 14/05/2030	227.282	0,22
250.000	Bahrain Government International Bond 'REGS' 5.625% 30/09/2031	252.497	0,24
300.000	Bahrain Government International Bond 'REGS' 6% 19/09/2044	296.151	0,29
200.000	CBB International Sukuk Co 5 Spc 'REGS' 5.624% 12/02/2024	208.472	0,20
	Bahrain - insgesamt	**1.485.192**	**1,43**
	Weißrussland: 0,18 % (31. Dezember 2019: 0,17 %)		
200.000	Republic of Belarus International Bond 'REGS' 6.2% 28/02/2030	191.722	0,18
	Weißrussland - insgesamt	**191.722**	**0,18**
	Belize: 0,02 % (31. Dezember 2019: 0,02 %)		
50.000	Belize Government International Bond Step-Up Coupon 'REGS' 4.938% 20/02/2034	20.856	0,02
	Belize - insgesamt	**20.856**	**0,02**
	Bermuda: 0,20 % (31. Dezember 2019: 0,17 %)		
200.000	Bermuda Government International Bond 'REGS' 3.717% 25/01/2027	212.160	0,20
	Bermuda - insgesamt	**212.160**	**0,20**
	Bolivien: 0,16 % (31. Dezember 2019: 0,16 %)		
200.000	Bolivian Government International Bond 'REGS' 4.5% 20/03/2028	171.638	0,16
	Bolivien - insgesamt	**171.638**	**0,16**

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
	Brasilien: 3,56 % (31. Dezember 2019: 4,02 %)		
100.000	Brazilian Government International Bond 2.625% 05/01/2023	102.101	0,10
650.000	Brazilian Government International Bond 4.25% 07/01/2025	685.932	0,66
300.000	Brazilian Government International Bond 8.75% 04/02/2025	369.342	0,35
400.000	Brazilian Government International Bond 6% 07/04/2026	453.448	0,44
50.000	Brazilian Government International Bond 10.125% 15/05/2027	67.572	0,06
350.000	Brazilian Government International Bond 4.625% 13/01/2028	367.437	0,35
250.000	Brazilian Government International Bond 4.5% 30/05/2029	256.607	0,25
100.000	Brazilian Government International Bond 8.25% 20/01/2034	129.706	0,12
100.000	Brazilian Government International Bond 7.125% 20/01/2037	120.035	0,12
250.000	Brazilian Government International Bond 5.625% 07/01/2041	260.220	0,25
300.000	Brazilian Government International Bond 5% 27/01/2045	288.660	0,28
400.000	Brazilian Government International Bond 5.625% 21/02/2047	417.280	0,40
200.000	Brazilian Government International Bond 4.75% 14/01/2050	189.278	0,18
	Brasilien - insgesamt	**3.707.618**	**3,56**
	Kamerun: 0,00 % (31. Dezember 2019: 0,18 %)		
	Cayman-Inseln: 2,40 % (31. Dezember 2019: 2,33 %)		
200.000	Dubai DOF Sukuk Ltd 'EMTN' 6.45% 02/05/2022	217.332	0,21
600.000	KSA Sukuk Ltd 'REGS' 2.894% 20/04/2022	617.358	0,59
200.000	KSA Sukuk Ltd 'REGS' 3.628% 20/04/2027	218.754	0,21
300.000	KSA Sukuk Ltd 'REGS' 4.303% 19/01/2029	345.453	0,33
450.000	KSA Sukuk Ltd 'REGS' 2.969% 29/10/2029	472.167	0,45
400.000	RAK Capital 'EMTN' 3.094% 31/03/2025	416.036	0,40
200.000	Sharjah Sukuk Program Ltd 'EMTN' 4.226% 14/03/2028	216.128	0,21
	Cayman-Inseln - insgesamt	**2.503.228**	**2,40**
	Chile: 1,12 % (31. Dezember 2019: 0,60 %)		
200.000	Chile Government International Bond 3.125% 21/01/2026	218.906	0,21
500.000	Chile Government International Bond 3.24% 06/02/2028	549.055	0,53
100.000	Chile Government International Bond 3.86% 21/06/2047	118.639	0,11
250.000	Chile Government International Bond 3.5% 25/01/2050	282.153	0,27
	Chile - insgesamt	**1.168.753**	**1,12**
	China: 1,13 % (31. Dezember 2019: 1,28 %)		
200.000	China Government International Bond 1.875% 03/12/2022	205.790	0,20
400.000	China Government International Bond 3.25% 19/10/2023	431.324	0,41
250.000	China Government International Bond 2.125% 03/12/2029	269.175	0,26
200.000	China Government International Bond 4% 19/10/2048	266.534	0,26
	China - insgesamt	**1.172.823**	**1,13**
	Kolumbien: 3,14 % (31. Dezember 2019: 3,17 %)		
500.000	Colombia Government International Bond 4.375% 12/07/2021	513.920	0,49
150.000	Colombia Government International Bond 4% 26/02/2024	157.776	0,15
200.000	Colombia Government International Bond 4.5% 28/01/2026	217.120	0,21
400.000	Colombia Government International Bond 3.875% 25/04/2027	423.112	0,41
200.000	Colombia Government International Bond 3% 30/01/2030	198.048	0,19
200.000	Colombia Government International Bond 7.375% 18/09/2037	273.626	0,26
310.000	Colombia Government International Bond 6.125% 18/01/2041	387.209	0,37
300.000	Colombia Government International Bond 5.625% 26/02/2044	359.184	0,34
450.000	Colombia Government International Bond 5% 15/06/2045	507.622	0,49
200.000	Colombia Government International Bond 5.2% 15/05/2049	234.444	0,23
	Kolumbien - insgesamt	**3.272.061**	**3,14**
	Costa Rica: 0,54 % (31. Dezember 2019: 0,56 %)		
200.000	Costa Rica Government International Bond 'REGS' 4.375% 30/04/2025	179.140	0,17
250.000	Costa Rica Government International Bond 'REGS' 6.125% 19/02/2031	216.788	0,21
200.000	Costa Rica Government International Bond 'REGS' 7% 04/04/2044	164.252	0,16
	Costa Rica - insgesamt	**560.180**	**0,54**

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
	Côte d'Ivoire (Elfenbeinküste): 0,40 % (31. Dezember 2019: 0,35 %)		
250.000	Ivory Coast Government International Bond 'REGS' 6.125% 15/06/2033	250.047	0,24
171.000	Ivory Coast Government International Bond Step-Up Coupon 'REGS' 5.75% 31/12/2032	168.030	0,16
	Côte d'Ivoire (Elfenbeinküste) - insgesamt	**418.077**	**0,40**
	Kroatien: 0,43 % (31. Dezember 2019: 0,55 %)		
200.000	Croatia Government International Bond 'REGS' 5.5% 04/04/2023	220.260	0,21
200.000	Croatia Government International Bond 'REGS' 6% 26/01/2024	229.052	0,22
	Kroatien - insgesamt	**449.312**	**0,43**
	Dominikanische Republik: 1,59 % (31. Dezember 2019: 1,79 %)		
300.000	Dominican Republic International Bond 'REGS' 5.5% 27/01/2025	303.795	0,29
300.000	Dominican Republic International Bond 'REGS' 5.95% 25/01/2027	302.085	0,29
250.000	Dominican Republic International Bond 'REGS' 6% 19/07/2028	251.708	0,24
200.000	Dominican Republic International Bond 'REGS' 7.45% 30/04/2044	205.700	0,20
250.000	Dominican Republic International Bond 'REGS' 6.85% 27/01/2045	240.475	0,23
200.000	Dominican Republic International Bond 'REGS' 6.5% 15/02/2048	184.616	0,18
200.000	Dominican Republic International Bond 'REGS' 5.875% 30/01/2060	172.622	0,16
	Dominikanische Republik - insgesamt	**1.661.001**	**1,59**
	Ecuador: 0,98 % (31. Dezember 2019: 2,04 %)		
300.000	Ecuador Government International Bond 'REGS' 10.75% 28/03/2022	146.487	0,14
200.000	Ecuador Government International Bond 'REGS' 8.75% 02/06/2023	92.366	0,09
400.000	Ecuador Government International Bond 'REGS' 7.95% 20/06/2024	195.304	0,19
200.000	Ecuador Government International Bond 'REGS' 7.875% 27/03/2025	88.238	0,08
500.000	Ecuador Government International Bond 'REGS' 8.875% 23/10/2027	210.000	0,20
700.000	Ecuador Government International Bond 'REGS' 7.775% 23/01/2028	287.539	0,28
	Ecuador - insgesamt	**1.019.934**	**0,98**
	Ägypten: 2,43 % (31. Dezember 2019: 2,29 %)		
350.000	Egypt Government International Bond 'REGS' 6.125% 31/01/2022	358.747	0,34
200.000	Egypt Government International Bond 'REGS' 5.577% 21/02/2023	204.304	0,20
150.000	Egypt Government International Bond 'REGS' 6.2% 01/03/2024	153.910	0,15
300.000	Egypt Government International Bond 'REGS' 7.5% 31/01/2027	314.442	0,30
200.000	Egypt Government International Bond 'REGS' 7.6% 01/03/2029	203.672	0,19
250.000	Egypt Government International Bond 'REGS' 7.053% 15/01/2032	237.370	0,23
200.000	Egypt Government International Bond 'REGS' 7.625% 29/05/2032	195.426	0,19
100.000	Egypt Government International Bond 'REGS' 6.875% 30/04/2040	89.284	0,09
400.000	Egypt Government International Bond 'REGS' 8.5% 31/01/2047	391.168	0,37
200.000	Egypt Government International Bond 'REGS' 7.903% 21/02/2048	185.054	0,18
200.000	Egypt Government International Bond 'REGS' 8.875% 29/05/2050	197.944	0,19
	Ägypten - insgesamt	**2.531.321**	**2,43**
	El Salvador: 0,63 % (31. Dezember 2019: 0,77 %)		
100.000	El Salvador Government International Bond 'REGS' 7.75% 24/01/2023	94.023	0,09
100.000	El Salvador Government International Bond 'REGS' 5.875% 30/01/2025	87.983	0,08
100.000	El Salvador Government International Bond 'REGS' 6.375% 18/01/2027	86.308	0,08
100.000	El Salvador Government International Bond 'REGS' 8.25% 10/04/2032	91.933	0,09
200.000	El Salvador Government International Bond 'REGS' 7.65% 15/06/2035	172.348	0,17
150.000	El Salvador Government International Bond 'REGS' 7.125% 20/01/2050	122.860	0,12
	El Salvador - insgesamt	**655.455**	**0,63**
	Äthiopien: 0,14 % (31. Dezember 2019: 0,13 %)		
150.000	Ethiopia International Bond 'REGS' 6.625% 11/12/2024	150.525	0,14
	Äthiopien - insgesamt	**150.525**	**0,14**
	Gabun: 0,18 % (31. Dezember 2019: 0,17 %)		
200.000	Gabon Government International Bond 'REGS' 6.95% 16/06/2025	188.514	0.18
	Gabun - insgesamt	**188.514**	**0,18**

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
	Ghana: 0,82 % (31. Dezember 2019: 0,75 %)		
250.000	Ghana Government International Bond 'REGS' 10.75% 14/10/2030	299.770	0,29
200.000	Ghana Government International Bond 'REGS' 8.125% 26/03/2032	188.588	0,18
200.000	Ghana Government International Bond 'REGS' 8.627% 16/06/2049	181.518	0,17
200.000	Ghana Government International Bond 'REGS' 8.75% 11/03/2061	181.832	0,18
	Ghana - insgesamt	**851.708**	**0,82**
	Guatemala: 0,53 % (31. Dezember 2019: 0,36 %)		
200.000	Guatemala Government Bond 'REGS' 5.75% 06/06/2022	209.078	0,20
300.000	Guatemala Government Bond 'REGS' 6.125% 01/06/2050	347.397	0,33
	Guatemala - insgesamt	**556.475**	**0,53**
	Honduras: 0,21 % (31. Dezember 2019: 0,18 %)		
200.000	Honduras Government International Bond 'REGS' 7.5% 15/03/2024	216.036	0,21
	Honduras - insgesamt	**216.036**	**0,21**
	Ungarn: 0,65 % (31. Dezember 2019: 1,33 %)		
100.000	Hungary Government International Bond 5.375% 21/02/2023	109.577	0,11
100.000	Hungary Government International Bond 5.75% 22/11/2023	113.653	0,11
100.000	Hungary Government International Bond 5.375% 25/03/2024	113.489	0,11
200.000	Hungary Government International Bond 7.625% 29/03/2041	335.284	0,32
	Ungarn - insgesamt	**672.003**	**0,65**
	Indonesien: 7,75 % (31. Dezember 2019: 7,19 %)		
300.000	Indonesia Government International Bond 2.95% 11/01/2023	309.195	0,30
300.000	Indonesia Government International Bond 4.45% 11/02/2024	325.599	0,31
250.000	Indonesia Government International Bond 3.5% 11/01/2028	266.035	0,26
200.000	Indonesia Government International Bond 4.1% 24/04/2028	221.496	0,21
250.000	Indonesia Government International Bond 4.75% 11/02/2029	289.887	0,28
300.000	Indonesia Government International Bond 2.85% 14/02/2030	306.486	0,29
200.000	Indonesia Government International Bond 3.85% 15/10/2030	222.420	0,21
200.000	Indonesia Government International Bond 5.35% 11/02/2049	259.130	0,25
200.000	Indonesia Government International Bond 3.7% 30/10/2049	207.394	0,20
200.000	Indonesia Government International Bond 4.45% 15/04/2070	229.992	0,22
350.000	Indonesia Government International Bond 'REGS' 3.75% 25/04/2022	363.559	0,35
200.000	Indonesia Government International Bond 'REGS' 5.875% 15/01/2024	226.562	0,22
400.000	Indonesia Government International Bond 'REGS' 4.125% 15/01/2025	434.564	0,42
200.000	Indonesia Government International Bond 'REGS' 4.75% 08/01/2026	225.544	0,22
400.000	Indonesia Government International Bond 'REGS' 4.35% 08/01/2027	444.308	0,43
200.000	Indonesia Government International Bond 'REGS' 8.5% 12/10/2035	311.696	0,30
200.000	Indonesia Government International Bond 'REGS' 6.625% 17/02/2037	273.412	0,26
200.000	Indonesia Government International Bond 'REGS' 7.75% 17/01/2038	301.484	0,29
250.000	Indonesia Government International Bond 'REGS' 5.25% 17/01/2042	309.010	0,30
200.000	Indonesia Government International Bond 'REGS' 4.625% 15/04/2043	230.436	0,22
250.000	Indonesia Government International Bond 'REGS' 6.75% 15/01/2044	365.390	0,35
200.000	Indonesia Government International Bond 'REGS' 5.125% 15/01/2045	245.184	0,23
200.000	Indonesia Government International Bond 'REGS' 5.95% 08/01/2046	273.402	0,26
200.000	Indonesia Government International Bond 'REGS' 5.25% 08/01/2047	250.294	0,24
250.000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 'REGS' 3.3% 21/11/2022	258.820	0,25
200.000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 'REGS' 3.75% 01/03/2023	209.516	0,20
200.000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 'REGS' 4.55% 29/03/2026	221.272	0,21
250.000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 'REGS' 4.15% 29/03/2027	272.000	0,26
200.000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 'REGS' 4.45% 20/02/2029	224.082	0,21
	Indonesien - insgesamt	**8.078.169**	**7,75**
	Irak: 0,43 % (31. Dezember 2019: 0,40 %)		
500.000	Iraq International Bond 'REGS' 5.8% 15/01/2028	452.095	0,43
	Irak - insgesamt	**452.095**	**0,43**

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
	Israel: 2,75 % (31. Dezember 2019: 0,77 %)		
200.000	Israel Government International Bond 4% 30/06/2022	212.956	0,20
250.000	Israel Government International Bond 2.875% 16/03/2026	273.160	0,26
250.000	Israel Government International Bond 3.25% 17/01/2028	283.075	0,27
200.000	Israel Government International Bond 2.75% 03/07/2030	220.326	0,21
200.000	Israel Government International Bond 4.5% 30/01/2043	258.320	0,25
200.000	Israel Government International Bond 3.875% 03/07/2050	238.078	0,23
200.000	Israel Government International Bond 4.5% 03/04/2120	259.402	0,25
400.000	State of Israel 2.5% 15/01/2030	432.516	0,42
200.000	State of Israel 3.375% 15/01/2050	220.102	0,21
400.000	State of Israel 3.8% 13/05/2060	464.256	0,45
	Israel - insgesamt	**2.862.191**	**2,75**
	Jamaika: 0,62 % (31. Dezember 2019: 0,67 %)		
300.000	Jamaica Government International Bond 6.75% 28/04/2028	337.194	0,32
50.000	Jamaica Government International Bond 8% 15/03/2039	61.832	0,06
200.000	Jamaica Government International Bond 7.875% 28/07/2045	244.780	0,24
	Jamaika - insgesamt	**643.806**	**0,62**
	Jordanien: 0,20 % (31. Dezember 2019: 0,35 %)		
200.000	Jordan Government International Bond 'REGS' 7.375% 10/10/2047	205.898	0,20
	Jordanien - insgesamt	**205.898**	**0,20**
	Kasachstan: 0,53 % (31. Dezember 2019: 0,80 %)		
200.000	Kazakhstan Government International Bond 'REGS' 4.875% 14/10/2044	254.322	0,24
200.000	Kazakhstan Government International Bond 'REGS' 6.5% 21/07/2045	296.392	0,29
	Kasachstan - insgesamt	**550.714**	**0,53**
	Kenia: 0,57 % (31. Dezember 2019: 0,70 %)		
200.000	Kenya Government International Bond 'REGS' 6.875% 24/06/2024	203.120	0,19
200.000	Kenya Government International Bond 'REGS' 8% 22/05/2032	197.630	0,19
200.000	Kenya Government International Bond 'REGS' 8.25% 28/02/2048	197.012	0,19
	Kenia - insgesamt	**597.762**	**0,57**
	Korea, Republik (Südkorea): 0,53 % (31. Dezember 2019: 0,74 %)		
250.000	Korea International Bond 2.5% 19/06/2029	273.358	0,26
200.000	Korea International Bond 4.125% 10/06/2044	274.642	0,27
	Korea, Republik (Südkorea) - insgesamt	**548.000**	**0,53**
	Kuwait: 0,87 % (31. Dezember 2019: 0,89 %)		
450.000	Kuwait International Government Bond 'REGS' 2.75% 20/03/2022	464.054	0,44
400.000	Kuwait International Government Bond 'REGS' 3.5% 20/03/2027	446.300	0,43
	Kuwait - insgesamt	**910.354**	**0,87**
	Libanon: 0,36 % (31. Dezember 2019: 0,92 %)		
250.000	Lebanon Government International Bond (Defaulted) 6% 27/01/2023	43.870	0,04
200.000	Lebanon Government International Bond (Defaulted) 6.65% 22/04/2024	35.028	0,03
200.000	Lebanon Government International Bond (Defaulted) 6.25% 12/06/2025	34.440	0,03
200.000	Lebanon Government International Bond (Defaulted) 6.75% 29/11/2027	34.542	0,03
100.000	Lebanon Government International Bond (Defaulted) 7.25% 23/03/2037	17.908	0,02
200.000	Lebanon Government International Bond 'EMTN' (Defaulted) 6.1% 04/10/2022	36.276	0,04
150.000	Lebanon Government International Bond 'EMTN' (Defaulted) 6.85% 25/05/2029	25.608	0,02
100.000	Lebanon Government International Bond 'GMTN' (Defaulted) 6.4% 26/05/2023	17.268	0,02
200.000	Lebanon Government International Bond 'GMTN' (Defaulted) 6.25% 04/11/2024	35.024	0,03
100.000	Lebanon Government International Bond 'GMTN' (Defaulted) 6.2% 26/02/2025	17.365	0,02
150.000	Lebanon Government International Bond 'GMTN' (Defaulted) 6.6% 27/11/2026	25.770	0,03
300.000	Lebanon Government International Bond 'GMTN' (Defaulted) 6.65% 26/02/2030	51.021	0,05
	Libanon - insgesamt	**374.120**	**0,36**
	Malaysia: 0,52 % (31. Dezember 2019: 0,24 %)		
500.000	Malaysia Sukuk Global Bhd 'REGS' 3.179% 27/04/2026	544.980	0,52
	Malaysia - insgesamt	**544.980**	**0,52**
	Mexiko: 6,59 % (31. Dezember 2019: 5,48 %)		
200.000	Mexico Government International Bond 3.625% 15/03/2022	208.002	0,20

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
550.000	Mexico Government International Bond 4% 02/10/2023	585.558	0,56
170.000	Mexico Government International Bond 3.6% 30/01/2025	180.142	0,17
200.000	Mexico Government International Bond 3.9% 27/04/2025	214.048	0,21
250.000	Mexico Government International Bond 4.125% 21/01/2026	270.025	0,26
400.000	Mexico Government International Bond 4.15% 28/03/2027	429.676	0,41
350.000	Mexico Government International Bond 3.75% 11/01/2028	364.829	0,35
350.000	Mexico Government International Bond 4.5% 22/04/2029	380.159	0,36
400.000	Mexico Government International Bond 3.25% 16/04/2030	396.684	0,38
50.000	Mexico Government International Bond 7.5% 08/04/2033	67.255	0,06
150.000	Mexico Government International Bond 6.75% 27/09/2034	197.108	0,19
350.000	Mexico Government International Bond 6.05% 11/01/2040	426.710	0,41
350.000	Mexico Government International Bond 5.55% 21/01/2045	411.971	0,40
250.000	Mexico Government International Bond 4.6% 23/01/2046	258.435	0,25
250.000	Mexico Government International Bond 4.35% 15/01/2047	250.365	0,24
400.000	Mexico Government International Bond 4.6% 10/02/2048	414.072	0,40
300.000	Mexico Government International Bond 4.5% 31/01/2050	309.378	0,30
200.000	Mexico Government International Bond 5% 27/04/2051	215.926	0,21
300.000	Mexico Government International Bond 'GMTN' 5.75% 12/10/2110	332.889	0,32
300.000	Mexico Government International Bond 'MTN' 8.3% 15/08/2031	425.487	0,41
500.000	Mexico Government International Bond 'MTN' 4.75% 08/03/2044	524.375	0,50
	Mexiko - insgesamt	**6.863.094**	**6,59**
	Mongolei: 0,38 % (31. Dezember 2019: 0,33 %)		
200.000	Mongolia Government International Bond 'REGS' 5.125% 05/12/2022	198.648	0,19
200.000	Mongolia Government International Bond 'REGS' 5.625% 01/05/2023	199.644	0,19
	Mongolei - insgesamt	**398.292**	**0,38**
	Marokko: 0,30 % (31. Dezember 2019: 0,20 %)		
300.000	Morocco Government International Bond 'REGS' 4.25% 11/12/2022	316.119	0,30
	Marokko - insgesamt	**316.119**	**0,30**
	Namibia: 0,00 % (31. Dezember 2019: 0,17 %)		
	Nigeria: 1,03 % (31. Dezember 2019: 1,30 %)		
200.000	Nigeria Government International Bond 'REGS' 7.143% 23/02/2030	187.040	0,18
400.000	Nigeria Government International Bond 'REGS' 8.747% 21/01/2031	400.064	0,38
300.000	Nigeria Government International Bond 'REGS' 7.875% 16/02/2032	282.735	0,27
200.000	Nigeria Government International Bond 'REGS' 9.248% 21/01/2049	202.208	0,20
	Nigeria - insgesamt	**1.072.047**	**1,03**
	Oman: 2,19 % (31. Dezember 2019: 2,51 %)		
400.000	Oman Government International Bond 'REGS' 3.625% 15/06/2021	396.748	0,38
400.000	Oman Government International Bond 'REGS' 4.875% 01/02/2025	386.068	0,37
350.000	Oman Government International Bond 'REGS' 4.75% 15/06/2026	323.284	0,31
300.000	Oman Government International Bond 'REGS' 5.375% 08/03/2027	279.906	0,27
200.000	Oman Government International Bond 'REGS' 5.625% 17/01/2028	186.588	0,18
300.000	Oman Government International Bond 'REGS' 6% 01/08/2029	279.759	0,27
200.000	Oman Government International Bond 'REGS' 6.5% 08/03/2047	172.632	0,16
300.000	Oman Government International Bond 'REGS' 6.75% 17/01/2048	259.224	0,25
	Oman - insgesamt	**2.284.209**	**2,19**
	Pakistan: 0,49 % (31. Dezember 2019: 0,44 %)		
300.000	Pakistan Government International Bond 'REGS' 8.25% 30/09/2025	315.246	0,30
200.000	Pakistan Government International Bond 'REGS' 6.875% 05/12/2027	196.998	0,19
	Pakistan - insgesamt	**512.244**	**0,49**
	Panama: 2,40 % (31. Dezember 2019: 2,29 %)		
250.000	Panama Government International Bond 3.75% 16/03/2025	270.452	0,26
300.000	Panama Government International Bond 7.125% 29/01/2026	379.407	0,36
100.000	Panama Government International Bond 8.875% 30/09/2027	142.074	0,14
200.000	Panama Government International Bond 3.875% 17/03/2028	224.838	0,22
300.000	Panama Government International Bond 3.16% 23/01/2030	323.271	0,31
100.000	Panama Government International Bond 6.7% 26/01/2036	143.800	0,14

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
200.000	Panama Government International Bond 4.5% 16/04/2050	244.624	0,23
200.000	Panama Government International Bond 4.3% 29/04/2053	238.934	0,23
250.000	Panama Government International Bond 4.5% 01/04/2056	306.530	0,29
200.000	Panama Government International Bond 3.87% 23/07/2060	226.978	0,22
	Panama - insgesamt	**2.500.908**	**2,40**
	Paraguay: 0,66 % (31. Dezember 2019: 0,55 %)		
200.000	Paraguay Government International Bond 'REGS' 5% 15/04/2026	221.752	0,21
200.000	Paraguay Government International Bond 'REGS' 4.7% 27/03/2027	218.900	0,21
200.000	Paraguay Government International Bond 'REGS' 6.1% 11/08/2044	244.584	0,24
	Paraguay - insgesamt	**685.236**	**0,66**
	Peru: 1,77 % (31. Dezember 2019: 1,30 %)		
350.000	Peruvian Government International Bond 7.35% 21/07/2025	445.344	0,43
100.000	Peruvian Government International Bond 2.844% 20/06/2030	107.092	0,10
450.000	Peruvian Government International Bond 8.75% 21/11/2033	750.474	0,72
150.000	Peruvian Government International Bond 6.55% 14/03/2037	228.013	0,22
200.000	Peruvian Government International Bond 5.625% 18/11/2050	315.862	0,30
	Peru - insgesamt	**1.846.785**	**1,77**
	Philippinen: 3,29 % (31. Dezember 2019: 3,07 %)		
200.000	Philippine Government International Bond 10.625% 16/03/2025	280.110	0,27
200.000	Philippine Government International Bond 5.5% 30/03/2026	240.174	0,23
500.000	Philippine Government International Bond 3% 01/02/2028	539.775	0,52
400.000	Philippine Government International Bond 3.75% 14/01/2029	457.096	0,44
200.000	Philippine Government International Bond 9.5% 02/02/2030	325.392	0,31
200.000	Philippine Government International Bond 7.75% 14/01/2031	299.242	0,29
150.000	Philippine Government International Bond 6.375% 23/10/2034	216.206	0,21
300.000	Philippine Government International Bond 3.95% 20/01/2040	348.546	0,33
200.000	Philippine Government International Bond 3.7% 01/03/2041	228.186	0,22
250.000	Philippine Government International Bond 3.7% 02/02/2042	286.697	0,27
200.000	Philippine Government International Bond 2.95% 05/05/2045	207.888	0,20
	Philippinen - insgesamt	**3.429.312**	**3,29**
	Polen: 1,12 % (31. Dezember 2019: 1,26 %)		
400.000	Republic of Poland Government International Bond 5% 23/03/2022	429.492	0,41
550.000	Republic of Poland Government International Bond 3% 17/03/2023	582.472	0,56
140.000	Republic of Poland Government International Bond 3.25% 06/04/2026	157.081	0,15
	Polen - insgesamt	**1.169.045**	**1,12**
	Katar: 6,37 % (31. Dezember 2019: 5,41 %)		
400.000	Qatar Government International Bond '144A' 4.5% 20/01/2022	421.188	0,40
200.000	Qatar Government International Bond '144A' 9.75% 15/06/2030	331.982	0,32
370.000	Qatar Government International Bond 'REGS' 2.375% 02/06/2021	374.621	0,36
500.000	Qatar Government International Bond 'REGS' 3.875% 23/04/2023	536.225	0,51
200.000	Qatar Government International Bond 'REGS' 3.375% 14/03/2024	214.292	0,21
400.000	Qatar Government International Bond 'REGS' 3.25% 02/06/2026	433.992	0,42
700.000	Qatar Government International Bond 'REGS' 4% 14/03/2029	804.916	0,77
500.000	Qatar Government International Bond 'REGS' 3.75% 16/04/2030	569.420	0,55
300.000	Qatar Government International Bond 'REGS' 4.625% 02/06/2046	386.259	0,37
850.000	Qatar Government International Bond 'REGS' 5.103% 23/04/2048	1.158.321	1,11
600.000	Qatar Government International Bond 'REGS' 4.817% 14/03/2049	789.366	0,76
500.000	Qatar Government International Bond 'REGS' 4.4% 16/04/2050	618.965	0,59
	Katar - insgesamt	**6.639.547**	**6,37**
	Rumänien: 0,79 % (31. Dezember 2019: 0,84 %)		
100.000	Romanian Government International Bond 'REGS' 6.75% 07/02/2022	107.543	0,10
200.000	Romanian Government International Bond 'REGS' 4.375% 22/08/2023	212.510	0,21
180.000	Romanian Government International Bond 'REGS' 4.875% 22/01/2024	196.016	0,19
50.000	Romanian Government International Bond 'REGS' 6.125% 22/01/2044	65.669	0,06

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
200.000	Romanian Government International Bond 'REGS' 5.125% 15/06/2048	236.948	0,23
	Rumänien - insgesamt	**818.686**	**0,79**
	Russland: 4,20 % (31. Dezember 2019: 4,47 %)		
200.000	Russian Foreign Bond - Eurobond 'REGS' 4.5% 04/04/2022	211.464	0,20
200.000	Russian Foreign Bond - Eurobond 'REGS' 4.875% 16/09/2023	222.104	0,21
200.000	Russian Foreign Bond - Eurobond 'REGS' 4.75% 27/05/2026	227.858	0,22
400.000	Russian Foreign Bond - Eurobond 'REGS' 4.25% 23/06/2027	447.204	0,43
100.000	Russian Foreign Bond - Eurobond 'REGS' 12.75% 24/06/2028	172.100	0,17
200.000	Russian Foreign Bond - Eurobond 'REGS' 4.375% 21/03/2029	227.330	0,22
400.000	Russian Foreign Bond - Eurobond 'REGS' 5.1% 28/03/2035	494.616	0,47
400.000	Russian Foreign Bond - Eurobond 'REGS' 5.625% 04/04/2042	543.824	0,52
200.000	Russian Foreign Bond - Eurobond 'REGS' 5.875% 16/09/2043	281.636	0,27
800.000	Russian Foreign Bond - Eurobond 'REGS' 5.25% 23/06/2047	1.058.200	1,02
427.750	Russian Foreign Bond - Eurobond Step-Up Coupon 'REGS' 7.5% 31/03/2030	492.520	0,47
	Russland - insgesamt	**4.378.856**	**4,20**
	Saudi-Arabien: 7,12 % (31. Dezember 2019: 5,54 %)		
700.000	Saudi Government International Bond 'REGS' 2.375% 26/10/2021	710.430	0,68
200.000	Saudi Government International Bond 'REGS' 2.875% 04/03/2023	208.562	0,20
400.000	Saudi Government International Bond 'REGS' 4% 17/04/2025	443.936	0,43
950.000	Saudi Government International Bond 'REGS' 3.25% 26/10/2026	1.026.361	0,98
650.000	Saudi Government International Bond 'REGS' 3.625% 04/03/2028	714.473	0,69
450.000	Saudi Government International Bond 'REGS' 4.375% 16/04/2029	523.508	0,50
200.000	Saudi Government International Bond 'REGS' 4.5% 17/04/2030	236.264	0,23
200.000	Saudi Government International Bond 'REGS' 3.25% 22/10/2030	214.516	0,21
300.000	Saudi Government International Bond 'REGS' 2.75% 03/02/2032	308.370	0,30
700.000	Saudi Government International Bond 'REGS' 4.5% 26/10/2046	804.265	0,77
600.000	Saudi Government International Bond 'REGS' 4.625% 04/10/2047	700.026	0,67
450.000	Saudi Government International Bond 'REGS' 5% 17/04/2049	556.569	0,53
300.000	Saudi Government International Bond 'REGS' 5.25% 16/01/2050	385.707	0,37
350.000	Saudi Government International Bond 'REGS' 3.75% 21/01/2055	356.643	0,34
200.000	Saudi Government International Bond 'REGS' 4.5% 22/04/2060	229.950	0,22
	Saudi-Arabien - insgesamt	**7.419.580**	**7,12**
	Senegal: 0,19 % (31. Dezember 2019: 0,16 %)		
200.000	Senegal Government International Bond 'REGS' 6.75% 13/03/2048	194.570	0,19
	Senegal - insgesamt	**194.570**	**0,19**
	Serbien: 0,20 % (31. Dezember 2019: 0,18 %)		
200.000	Serbia International Bond 'REGS' 7.25% 28/09/2021	213.000	0,20
	Serbien - insgesamt	**213.000**	**0,20**
	Südafrika: 2,04 % (31. Dezember 2019: 2,17 %)		
200.000	Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 30/05/2022	211.492	0,20
300.000	Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 16/09/2025	318.150	0,30
400.000	Republic of South Africa Government International Bond 4.3% 12/10/2028	371.248	0,36
400.000	Republic of South Africa Government International Bond 4.85% 30/09/2029	378.960	0,36
200.000	Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 22/06/2030	203.550	0,20
200.000	Republic of South Africa Government International Bond 5% 12/10/2046	164.332	0,16
200.000	Republic of South Africa Government International Bond 5.65% 27/09/2047	174.264	0,17
350.000	Republic of South Africa Government International Bond 5.75% 30/09/2049	303.982	0,29
	Südafrika - insgesamt	**2.125.978**	**2,04**
	Sri Lanka: 0,95 % (31. Dezember 2019: 1,50 %)		
150.000	Sri Lanka Government International Bond 'REGS' 5.75% 18/04/2023	105.216	0,10
250.000	Sri Lanka Government International Bond 'REGS' 6.85% 14/03/2024	175.020	0,17
225.000	Sri Lanka Government International Bond 'REGS' 6.85% 03/11/2025	151.133	0,14
150.000	Sri Lanka Government International Bond 'REGS' 6.825% 18/07/2026	100.557	0,10
250.000	Sri Lanka Government International Bond 'REGS' 6.2% 11/05/2027	162.510	0,15
250.000	Sri Lanka Government International Bond 'REGS' 6.75% 18/04/2028	164.785	0,16

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
200.000	Sri Lanka Government International Bond 'REGS' 7.85% 14/03/2029	132.600	0,13
	Sri Lanka - insgesamt	**991.821**	**0,95**
	Trinidad und Tobago: 0,20 % (31. Dezember 2019: 0,17 %)		
200.000	Trinidad & Tobago Government International Bond 'REGS' 4.375% 16/01/2024	204.958	0,20
	Trinidad und Tobago - insgesamt	**204.958**	**0,20**
	Tunesien: 0,00 % (31. Dezember 2019: 0,15 %)		
	Türkei: 6,37 % (31. Dezember 2019: 6,75 %)		
200.000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 'REGS' 5.8% 21/02/2022	203.000	0,20
200.000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 'REGS' 5.004% 06/04/2023	198.552	0,19
450.000	Turkey Government International Bond 6.25% 26/09/2022	456.192	0,44
100.000	Turkey Government International Bond 3.25% 23/03/2023	94.515	0,09
300.000	Turkey Government International Bond 7.25% 23/12/2023	311.814	0,30
400.000	Turkey Government International Bond 5.75% 22/03/2024	397.132	0,38
400.000	Turkey Government International Bond 6.35% 10/08/2024	404.664	0,39
350.000	Turkey Government International Bond 5.6% 14/11/2024	344.645	0,33
550.000	Turkey Government International Bond 7.375% 05/02/2025	579.667	0,56
200.000	Turkey Government International Bond 4.25% 14/04/2026	182.296	0,18
200.000	Turkey Government International Bond 4.875% 09/10/2026	185.608	0,18
300.000	Turkey Government International Bond 6% 25/03/2027	292.917	0,28
250.000	Turkey Government International Bond 5.125% 17/02/2028	230.313	0,22
250.000	Turkey Government International Bond 6.125% 24/10/2028	243.185	0,23
250.000	Turkey Government International Bond 7.625% 26/04/2029	263.510	0,25
300.000	Turkey Government International Bond 5.25% 13/03/2030	269.412	0,26
200.000	Turkey Government International Bond 8% 14/02/2034	216.024	0,21
400.000	Turkey Government International Bond 6.875% 17/03/2036	390.156	0,37
50.000	Turkey Government International Bond 7.25% 05/03/2038	50.163	0,05
300.000	Turkey Government International Bond 6.75% 30/05/2040	283.086	0,27
300.000	Turkey Government International Bond 6% 14/01/2041	259.380	0,25
300.000	Turkey Government International Bond 4.875% 16/04/2043	232.164	0,22
200.000	Turkey Government International Bond 6.625% 17/02/2045	182.130	0,17
450.000	Turkey Government International Bond 5.75% 11/05/2047	369.040	0,35
	Türkei - insgesamt	**6.639.565**	**6,37**
	Ukraine: 1,66 % (31. Dezember 2019: 1,73 %)		
200.000	Ukraine Government International Bond 'REGS' 7.75% 01/09/2021	206.258	0,20
100.000	Ukraine Government International Bond 'REGS' 7.75% 01/09/2023	104.880	0,10
250.000	Ukraine Government International Bond 'REGS' 7.75% 01/09/2024	261.052	0,25
250.000	Ukraine Government International Bond 'REGS' 7.75% 01/09/2025	261.002	0,25
100.000	Ukraine Government International Bond 'REGS' 7.75% 01/09/2026	104.277	0,10
250.000	Ukraine Government International Bond 'REGS' 7.75% 01/09/2027	260.023	0,25
200.000	Ukraine Government International Bond 'REGS' 9.75% 01/11/2028	228.670	0,22
300.000	Ukraine Government International Bond 'REGS' 7.375% 25/09/2032	302.184	0,29
	Ukraine - insgesamt	**1.728.346**	**1,66**
	Vereinigte Arabische Emirate: 3,63 % (31. Dezember 2019: 3,13 %)		
450.000	Abu Dhabi Government International Bond 'REGS' 2.5% 11/10/2022	465.165	0,44
200.000	Abu Dhabi Government International Bond 'REGS' 2.125% 30/09/2024	206.768	0,20
400.000	Abu Dhabi Government International Bond 'REGS' 3.125% 03/05/2026	434.020	0,42
600.000	Abu Dhabi Government International Bond 'REGS' 3.125% 11/10/2027	655.602	0,63
250.000	Abu Dhabi Government International Bond 'REGS' 2.5% 30/09/2029	261.952	0,25
250.000	Abu Dhabi Government International Bond 'REGS' 3.125% 16/04/2030	274.852	0,26
400.000	Abu Dhabi Government International Bond 'REGS' 4.125% 11/10/2047	487.976	0,47
450.000	Abu Dhabi Government International Bond 'REGS' 3.125% 30/09/2049	468.117	0,45
450.000	Abu Dhabi Government International Bond 'REGS' 3.875% 16/04/2050	531.311	0,51
	Vereinigte Arabische Emirate - insgesamt	**3.785.763**	**3,63**

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
	Uruguay: 1,85 % (31. Dezember 2019: 1,79 %)		
250.000	Uruguay Government International Bond 4.5% 14/08/2024	273.850	0,26
400.000	Uruguay Government International Bond 4.375% 27/10/2027	457.200	0,44
150.000	Uruguay Government International Bond 7.625% 21/03/2036	227.334	0,22
450.000	Uruguay Government International Bond 5.1% 18/06/2050	581.220	0,56
300.000	Uruguay Government International Bond 4.975% 20/04/2055	384.474	0,37
	Uruguay - insgesamt	**1.924.078**	**1,85**
	Usbekistan: 0,00 % (31. Dezember 2019: 0,18 %)		
	Venezuela: 0,00 % (31. Dezember 2019: 0,32 %)		
	Vietnam: 0,21 % (31. Dezember 2019: 0,18 %)		
200.000	Vietnam Government International Bond 'REGS' 4.8% 19/11/2024	218.568	0,21
	Vietnam - insgesamt	**218.568**	**0,21**
	Sambia: 0,20 % (31. Dezember 2019: 0,22 %)		
200.000	Zambia Government International Bond 'REGS' 8.5% 14/04/2024	106.678	0,10
200.000	Zambia Government International Bond 'REGS' 8.97% 30/07/2027	105.384	0,10
	Sambia - insgesamt	**212.062**	**0,20**
	Anleihen - insgesamt	**102.131.018**	**98,01**
	Rentenfonds: 0,75 % (31. Dezember 2019: 1,00 %)		
	Irland: 0,75 % (31. Dezember 2019: 1,00 %)		
784.353	Invesco US Dollar Short Term Bond Liquidity Fund	784,353	0.75
	Irland - insgesamt	**784.353**	**0,75**
	Rentenfonds - insgesamt	**784.353**	**0,75**

	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	**102.915.371**	**98,76**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	8,916	0.01
Umlaufvermögen	1,313,306	1.26
Gesamtvermögen	**104.237.593**	**100,03**
Kurzfristige Verbindlichkeiten	(29,368)	(0.03)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	**104.208.225**	**100,00**

	% des Gesamtvermögens
Analyse des Gesamtvermögens	
Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	98,73
Sonstige Vermögenswerte	1,27
	100,00

Gesamtergebnisrechnung

	Anm.	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 EUR	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2019 EUR
Ertrag			
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	3	16.814	16.565
Netto(verluste)/-gewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	(279.141)	229.558
Gesamtanlage(verlust)/-ertrag		**(262.327)**	**246.123**
Betriebliche Aufwendungen	5	(9.222)	(7.730)
Netto(verlust)/-ertrag		**(271.549)**	**238.393**
Finanzierungskosten			
Ausschüttungen	6	(4.343)	-
Zinsaufwand		(343)	(7)
(Verlust)/Gewinn für den Berichtszeitraum		**(276.235)**	**238.386**
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		-	(140)
(Verlust)/Gewinn für den Berichtszeitraum		**(276.235)**	**238.246**
(Abnahme)/Zunahme des Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		**(276.235)**	**238.246**

Außer der (Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile der Gesellschaft zuzurechnenden Nettovermögens gibt es im Berichtszeitraum keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Bestimmung der Ergebnisse des Berichtszeitraums beziehen sich alle obigen Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

Bilanz

	Anm.	Zum 30. Juni 2020 EUR	Zum 31. Dezember 2019 EUR
Umlaufvermögen			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	12.533.967	20.942.895
Darlehen und Forderungen			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	7	-	244.663
Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	9	3.660	3.274
Umlaufvermögen insgesamt		**12.537.627**	**21.190.832**
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten			
Überziehungskredite	8	(3.714)	-
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	10	(1.232)	(2.229)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		**(4.946)**	**(2.229)**
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		**12.532.681**	**21.188.603**

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

	Anm.	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 EUR	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2019 EUR
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		**21.188.603**	**8.887.463**
(Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(276.235)	238.246
Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge		-	14.315.891
Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge		(8.379.687)	-
(Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen		**(8.379.687)**	**14.315.891**
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	**13**	**12.532.681**	**23.441.600**

Kapitalflussrechnung

	Anm.	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 EUR	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2019 EUR
Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit			
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		11.466.493	307.112
Kauf von Anlagen		(3.335.358)	(14.649.940)
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten		15.080	15.173
Von Maklern fällige Salden		(10.219)	99.637
An Makler fällige Salden		-	401.784
Gezahlte Managementgebühren		-	(6.591)
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		-	(140)
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit		**8.135.996**	**(13.832.965)**
Cashflows aus Finanzierungstätigkeit			
Gezahlte Ausschüttungen		(4.343)	-
Gezahlte Zinsen		(343)	(7)
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen		-	14.315.891
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer Anteile		(8.379.687)	-
Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus Finanzierungstätigkeit		**(8.384.373)**	**14.315.884**
Netto(abnahme)/-zunahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		**(248.377)**	**482.919**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		244.663	36.161
Überziehungskredite/Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums	**8**	**(3.714)**	**519.080**

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020

Allgemeine Informationen

Anlageziel und -politik

Das Anlageziel des Invesco Euro Floating Rate Note UCITS ETF („der Fonds") ist es, die Wertentwicklung des Bloomberg Barclays Euro Corporate FRN 500 MM Liquid Bond Index (der „Referenzindex") abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten zu erzielen.

Der Referenzindex ist dergestalt, dass er die Total-Return-Performance von global emittierten, auf Euro lautenden, variabel verzinslichen Anleihen mit Investment Grade bewertet; Emittenten sind ausschließlich Unternehmen (Industrie- und Versorgungsunternehmen und Finanzinstitute).

Die funktionale Währung des Fonds ist der Euro, und der Fonds wird in Euro bewertet.

Der Fonds investiert in variabel verzinsliche Unternehmensanleihen.

Der Fonds wurde am 17. Mai 2018 aufgelegt.

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 43 bis 47 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 48 bis 50 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Das Engagement wird im Einklang mit den ESMA-Richtlinien 10-788 berechnet. Dieses Verhältnis spiegelt lediglich den Einsatz aller derivativen Finanzinstrumente des jeweiligen Fonds wider und errechnet sich aus der Summe der Nominalwerte aller derivativen Finanzinstrumente, Netting- und Sicherungsvereinbarungen, die zur Reduzierung des Risikos betrachtet werden. Nachfolgend wird eine Sensitivitätsanalyse vorgestellt, die den Commitment-Ansatz widerspiegelt, der das Fälligkeitsprofil des Zinsrisikos für den Fonds darstellt.

A) Sonstiges Preisrisiko – Sensitivitätsanalyse

Die Sensitivitätsanalyse für den Fonds geht von einer Veränderung des Marktpreises der Anlagen aus, während alle anderen Variablen konstant bleiben. In der Praxis ist dieses Szenario unwahrscheinlich, und Veränderungen in einzelnen Variablen können korrelieren.

In der Sensitivitätsanalyse werden außerdem als Basis für die Ermittlung zukünftiger Ereignisse historische Daten zugrunde gelegt, weshalb nicht alle möglichen Szenarien abgedeckt werden, vor allem nicht solche extremer Natur. Der bei vernünftiger Betrachtung mögliche Rückgang des Referenzindex basiert auf der Veränderung im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Index abweichen.

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da keine wesentlichen direkten Währungsengagements bestehen. Aufgrund dessen wurden für das Währungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt.

Da der Großteil der Vermögenswerte des Fonds verzinslich ist, ist er diesem Risiko ausgesetzt. Die nachstehende und umseitige Tabelle fasst das Zinsrisiko des Fonds zusammen.

30. Juni 2020	Bis zu 1 Jahr EUR	1-5 Jahre EUR	Über 5 Jahre EUR	Unverzinslich EUR	Insgesamt zum 30. Juni 2020 EUR
Umlaufvermögen					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	2.493.112	10.040.855	-	-	12.533.967
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzanlagen	-	-	-	3.660	3.660
Gesamtvermögen	**2.493.112**	**10.040.855**	**-**	**3.660**	**12.537.627**
Kurzfristige Verbindlichkeiten					
Überziehungskredite	(3.714)	-	-	-	(3.714)
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	(1.232)	-	-	-	(1.232)
Gesamtverbindlichkeiten	**(4.946)**	**-**	**-**	**-**	**(4.946)**
Zinssensitivitätslücke	**2.488.166**	**10.040.855**	**-**		

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko (Fortsetzung)

31. Dezember 2019	Bis zu 1 Jahr EUR	1-5 Jahre EUR	Über 5 Jahre EUR	Unverzinslich EUR	Insgesamt zum 31. Dezember 2019 EUR
Umlaufvermögen					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	900.587	19.656.096	386.212	-	20.942.895
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	244.663	-	-	-	244.663
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzanlagen	-	-	-	3.274	3.274
Gesamtvermögen	**1.145.250**	**19.656.096**	**386.212**	**3.274**	**21.190.832**
Kurzfristige Verbindlichkeiten					
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	(2.229)	-	-	-	(2.229)
Gesamtverbindlichkeiten	**(2.229)**	**-**	-	-	**(2.229)**
Zinssensitivitätslücke	**1.143.021**	**19.656.096**	**386.212**		

C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen sind die finanziellen Verbindlichkeiten des Fonds anhand der Restlaufzeit am Bilanzstichtag bis zum vertraglichen Fälligkeitstermin in die jeweiligen Fälligkeitsgruppen unterteilt. Die in der Tabelle ausgewiesenen Beträge sind die vertraglich vereinbarten, nicht abgezinsten Cashflows. Innerhalb von zwölf Monaten fällige Salden entsprechen ihren Wertansätzen, da die Auswirkung der Abzinsung unwesentlich ist. Alle Beträge werden in Euro angegeben.

Zum 30. Juni 2020	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Überziehungskredite	-	3.714	3.714
Antizipative Passiva	-	1.232	1.232
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	12.532.681	-	12.532.681
Gesamtverbindlichkeiten	**12.532.681**	**4.946**	**12.537.627**

Zum 31. Dezember 2019	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Antizipative Passiva	-	2.229	2.229
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	21.188.603	-	21.188.603
Gesamtverbindlichkeiten	**21.188.603**	**2.229**	**21.190.832**

D) Zeitwert

Die folgenden Tabellen analysieren die zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (nach Klassen) innerhalb der Zeitwerthierarchie. Alle Beträge werden in Euro angegeben.

Zum 30. Juni 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
Vermögenswerte			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Anleihen	-	12.533.967	-
Gesamtvermögen	**-**	**12.533.967**	**-**

Zum 31. Dezember 2019	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
Vermögenswerte			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Anleihen	-	20.942.895	-
Gesamtvermögen	**-**	**20.942.895**	**-**

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum keine Instrumente der Stufe 3. Während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2020 oder des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019 kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und 2.

Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden.

Finanzinstrumente, die auf nicht als aktiv geltenden Märkten gehandelt werden, aber anhand von notierten Marktpreisen, Händlernotierungen oder alternativen Preisquellen, unterstützt durch beobachtbare Parameter, bewertet werden, werden der Stufe 2 zugeordnet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen nach Herkunftsland aufgeführt.

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

E) Kreditrisiko

Der Fonds ist einem Kreditrisiko ausgesetzt, d.h. dem Risiko, dass ein Kontrahent oder ein Emittent mit ihren Verpflichtungen in Verzug gerät, was zu einem finanziellen Verlust für den Fonds führt. Die Hauptkonzentration des Fonds im Kreditrisiko liegt in Schuldtiteln. Der Anlageverwalter überwacht täglich die Kreditposition des Fonds.

Zum 30. Juni 2020 gliederten sich die anleihebezogenen Ratings wie folgt:

Kreditrating	Rating %
A	36,66 %
AA	8,01 %
BBB	55,34 %
Gesamtportfolio	**100,01 %**

Diese Prozentsätze basieren auf dem Eigenkapitalwert des Fonds zum Ende des Berichtszeitraums. Die Ratings stammen von Standard & Poor's.

Zum 31. Dezember 2019 gliederten sich die anleihebezogenen Ratings wie folgt:

Kreditrating	Rating %
A	42,52 %
AA	8,32 %
BBB	48,00 %
Gesamtportfolio	**98,84 %**

Diese Prozentsätze basieren auf dem Eigenkapitalwert des Fonds zum Jahresende. Die Ratings stammen von Standard & Poor's.

3. Ertrag

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 EUR	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 EUR
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	16.814	16.565
	16.814	**16.565**

4. Netto(verluste)/-gewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 EUR	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 EUR
Realisierte (Verluste)/ Gewinne aus dem Verkauf von Anlagen	(192.100)	5.025
Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung)/ Wertsteigerung aus Anlagen	(87.041)	224.533
	(279.141)	**229.558**

5. Betriebliche Aufwendungen

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 EUR	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 EUR
Managementgebühren	9.222	7.730
	9.222	**7.730**

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

6. Ausschüttungen

Der Gesamtbetrag der im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2020 ausgeschütteten Beträge belief sich auf 4.343 USD (30. Juni 2019: null).

7. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	Zum 30. Juni 2020 EUR	Zum 31. Dezember 2019 EUR
The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch	-	244.663
	-	**244.663**

8. Überziehungskredite

	Zum 30. Juni 2020 EUR	Zum 31. Dezember 2019 EUR
The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch	(3.714)	-
	(3.714)	**-**

9. Debitoren

	Zum 30. Juni 2020 EUR	Zum 31. Dezember 2019 EUR
Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	3.660	3.274
	3.660	**3.274**

10. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 30. Juni 2020 EUR	Zum 31. Dezember 2019 EUR
Managementgebühren	1.232	2.229
	1.232	**2.229**

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

11. Geschäftssegment

IFRS 8 schreibt Angaben zum Chief Operating Decision Maker („CODM") sowie bestimmte Angaben zum Herkunftsland von Erträgen vor. Das Management hat festgelegt, dass der Verwaltungsrat als CODM fungiert.

12. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	**Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 EUR**	**Berichtsjahr zum 31. Dezember 2019 EUR**	**Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 EUR**
Anzahl der rückkaufbaren Anteile der Klasse A			
Ausgegeben und voll eingezahlt			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	1.059.600	455.000	455.000
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	-	1.068.600	720.500
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	(421.000)	(464.000)	-
Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile der Klasse A	**638.600**	**1.059.600**	**1.175.500**

13. Nettoinventarwert

	Zum 30. Juni 2020 EUR	Zum 31. Dezember 2019 EUR	Zum 30. Juni 2019 EUR
Gesamtnettoinventarwert			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	12.532.681	21.188.603	23.441.600
Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	**19,6252**	**19,9968**	**19,9418**

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
	Anleihen: 100,01 % (31. Dezember 2019: 98,84 %)		
	Australien: 1,60 % (31. Dezember 2019: 0,95 %)		
200.000	Commonwealth Bank of Australia FRN 08/03/2023	199.942	1,60
	Australien - insgesamt	**199.942**	**1,60**
	Belgien: 3,54 % (31. Dezember 2019: 2,59 %)		
450.000	Anheuser-Busch InBev SA/NV 'EMTN' FRN 15/04/2024	443.237	3,54
	Belgien - insgesamt	**443.237**	**3,54**
	Kanada: 0,80 % (31. Dezember 2019: 3,57 %)		
100.000	Bank of Montreal 'EMTN' FRN 14/03/2022	100.166	0,80
	Kanada - insgesamt	**100.166**	**0,80**
	Dänemark: 0,80 % (31. Dezember 2019: 0,48 %)		
100.000	Jyske Bank A/S 'EMTN' FRN 01/12/2022	100.323	0,80
	Dänemark - insgesamt	**100.323**	**0,80**
	Finnland: 3,20 % (31. Dezember 2019: 4,99 %)		
300.000	Nordea Bank Abp 'EMTN' FRN 07/02/2022	300.915	2,40
100.000	OP Corporate Bank plc 'EMTN' FRN 22/05/2021	100.261	0,80
	Finnland - insgesamt	**401.176**	**3,20**
	Frankreich: 18,84 % (31. Dezember 2019: 17,41 %)		
200.000	ALD SA 'EMTN' FRN 26/02/2021	198.784	1,59
200.000	ALD SA 'EMTN' FRN 16/07/2021	197.984	1,58
200.000	BNP Paribas SA 'EMTN' FRN 19/01/2023	198.152	1,58
200.000	BNP Paribas SA 'EMTN' FRN 22/05/2023	199.044	1,59
300.000	BPCE SA 'EMTN' FRN 23/03/2023	297.516	2,37
300.000	Credit Agricole SA/London 'EMTN' FRN 17/01/2022	301.035	2,40
300.000	Credit Agricole SA/London 'EMTN' FRN 06/03/2023	298.842	2,39
200.000	RCI Banque SA 'EMTN' FRN 12/01/2023	192.060	1,53
200.000	RCI Banque SA 'EMTN' FRN 12/03/2025	181.200	1,45
300.000	Societe Generale SA 'EMTN' FRN 06/03/2023	295.935	2,36
	Frankreich - insgesamt	**2.360.552**	**18,84**
	Deutschland: 8,74 % (31. Dezember 2019: 7,54 %)		
400.000	Deutsche Bank AG 'EMTN' FRN 07/12/2020	399.012	3,18
200.000	SAP SE FRN 13/03/2021	199.938	1,60
100.000	Volkswagen Bank GmbH 'EMTN' FRN 15/06/2021	99.268	0,79
400.000	Volkswagen Bank GmbH 'EMTN' FRN 08/12/2021	397.616	3,17
	Deutschland - insgesamt	**1.095.834**	**8,74**
	Italien: 3,55 % (31. Dezember 2019: 2,13 %)		
300.000	FCA Bank SpA/Ireland 'EMTN' FRN 17/06/2021	295.641	2,36
150.000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 'EMTN' FRN 18/05/2022	148.720	1,19
	Italien - insgesamt	**444.361**	**3,55**
	Japan: 3,19 % (31. Dezember 2019: 2,39 %)		
200.000	Mizuho Financial Group Inc FRN 10/04/2023	198.248	1,58
200.000	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 'REGS' FRN 21/11/2022	201.402	1,61
	Japan - insgesamt	**399.650**	**3,19**
	Luxemburg: 0,00 % (31. Dezember 2019: 0,94 %)		
	Niederlande: 15,09 % (31. Dezember 2019: 12,37 %)		
200.000	ABN AMRO Bank NV 'EMTN' FRN 03/12/2021	200.478	1,60
100.000	Allianz Finance II BV 'EMTN' FRN 07/12/2020	100.115	0,80
200.000	Bayer Capital Corp BV FRN 26/06/2022	198.966	1,59
200.000	Daimler International Finance BV 'EMTN' FRN 11/01/2023	196.930	1,57
200.000	ING Bank NV 'EMTN' FRN 26/11/2021	200.568	1,60
200.000	ING Bank NV FRN 08/04/2022	200.228	1,60
200.000	ING Groep NV 'EMTN' FRN 20/09/2023	199.920	1,59
200.000	LeasePlan Corp NV 'EMTN' FRN 25/01/2021	198.966	1,59
200.000	Volkswagen International Finance NV FRN 16/11/2024	197.136	1,57
200.000	Vonovia Finance BV 'EMTN' FRN 22/12/2022	198.140	1,58
	Niederlande - insgesamt	**1.891.447**	**15,09**

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
	Norwegen: 2,41 % (31. Dezember 2019: 1,43 %)		
300.000	DNB Bank ASA 'EMTN' FRN 25/07/2022	302.535	2,41
	Norwegen - insgesamt	**302.535**	**2,41**
	Spanien: 5,49 % (31. Dezember 2019: 5,68 %)		
200.000	Amadeus IT Group SA 'EMTN' FRN 18/03/2022	195.850	1,56
500.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 'EMTN' FRN 09/03/2023	492.065	3,93
	Spanien - insgesamt	**687.915**	**5,49**
	Schweden: 1,59 % (31. Dezember 2019: 0,94 %)		
200.000	Scania CV AB 'EMTN' FRN 19/10/2020	199.794	1,59
	Schweden - insgesamt	**199.794**	**1,59**
	Schweiz: 3,20 % (31. Dezember 2019: 1,90 %)		
400.000	UBS AG/London 'GMTN' FRN 23/04/2021	400.964	3,20
	Schweiz - insgesamt	**400.964**	**3,20**
	Vereinigtes Königreich: 8,36 % (31. Dezember 2019: 8,39 %)		
300.000	HSBC Holdings Plc 'EMTN' FRN 04/12/2021	300.477	2,39
550.000	NatWest Markets Plc 'EMTN' FRN 27/09/2021	552.629	4,41
200.000	Santander UK Group Holdings Plc FRN 27/03/2024	195.244	1,56
	Vereinigtes Königreich - insgesamt	**1.048.350**	**8,36**
	Vereinigte Staaten: 19,61 % (31. Dezember 2019: 25,14 %)		
300.000	AT&T Inc FRN 05/09/2023	298.203	2,38
200.000	Bank of America Corp 'EMTN' FRN 21/09/2021	199.996	1,59
450.000	Bank of America Corp 'EMTN' FRN 25/04/2024	447.642	3,57
400.000	Citigroup Inc 'EMTN' FRN 21/03/2023	397.688	3,17
200.000	General Motors Financial Co Inc 'EMTN' FRN 26/03/2022	191.378	1,53
330.000	Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' FRN 21/04/2023	325.581	2,60
200.000	Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' FRN 26/09/2023	196.942	1,57
300.000	Morgan Stanley 'EMTN' FRN 21/05/2021	300.369	2,40
100.000	Morgan Stanley 'EMTN' FRN 09/11/2021	99.922	0,80
	Vereinigte Staaten - insgesamt	**2.457.721**	**19,61**
	Anleihen - insgesamt	**12.533.967**	**100,01**

	Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	**12.533.967**	**100,01**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	–	0,00
Umlaufvermögen	3.660	0,03
Gesamtvermögen	**12.537.627**	**100,04**
Überziehungskredite	(3.714)	(0,03)
Kurzfristige Verbindlichkeiten	(1.232)	(0,01)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen.	**12.532.681**	**100,00**

	% des Gesamtvermögens
Analyse des Gesamtvermögens	
Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	99,97
Sonstige Vermögenswerte	0,03
	100,00

Gesamtergebnisrechnung

	Anm.	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Ertrag			
Dividendenerträge	3	568	225
Zinserträge		-	666
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	3	94.094	116.182
Netto(verluste)/-gewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	(356.550)	59.448
Gesamtanlage(aufwand)/-ertrag		**(261.888)**	**176.521**
Betriebliche Aufwendungen	5	(4.604)	(3.841)
Netto(verlust)/-ertrag		**(266.492)**	**172.680**
Finanzierungskosten			
Ausschüttungen	6	(118.801)	(113.382)
Zinsaufwand		(54)	-
(Verlust)/Gewinn für den Berichtszeitraum		**(385.347)**	**59.298**
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		-	(908)
(Verlust)/Gewinn für den Berichtszeitraum		**(385.347)**	**58.390**
(Abnahme)/Zunahme des Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		**(385.347)**	**58.390**

Außer der (Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile der Gesellschaft zuzurechnenden Nettovermögens gibt es im Berichtszeitraum keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Bestimmung der Ergebnisse des Berichtszeitraums beziehen sich alle obigen Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

Bilanz

	Anm.	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dezember 2019 USD
Umlaufvermögen			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	9.434.232	5.424.091
Darlehen und Forderungen			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	7	-	7
Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	9	14.101	21.170
Umlaufvermögen insgesamt		**9.448.333**	**5.445.268**
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1,2(d)	(4)	(69)
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten			
Überziehungskredite	8	(10)	-
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	10	(731)	(592)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		**(745)**	**(661)**
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		**9.447.588**	**5.444.607**

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

	Anm.	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		**5.444.607**	**10.064.725**
(Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(385.347)	58.390
Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge		15.743.639	886.090
Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge		(11.355.311)	(3.701.216)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen		**4.388.328**	**(2.815.126)**
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	**13**	**9.447.588**	**7.307.989**

Kapitalflussrechnung

	Anm.	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit			
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		14.118.480	5.201.118
Kauf von Anlagen		(18.489.950)	(2.325.985)
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus Devisentransaktionen		4.250	(99.791)
Erhaltene Dividendenerträge		568	225
Vereinnahmte Zinsen		-	666
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten		101.627	143.294
Gezahlte Managementgebühren		(4.465)	(4.114)
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		-	(908)
Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus laufender Geschäftstätigkeit		**(4.269.490)**	**2.914.505**
Cashflows aus Finanzierungstätigkeit			
Gezahlte Ausschüttungen		(118.801)	(113.382)
Zinsaufwand		(54)	-
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen		15.743.639	886.090
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer Anteile		(11.355.311)	(3.701.216)
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus Finanzierungstätigkeit		**4.269.473**	**(2.928.508)**
Nettoabnahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		**(17)**	**(14.003)**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		7	14.055
Überziehungskredite/Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums	**8**	**(10)**	**52**

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020

Allgemeine Informationen

Anlageziel und -politik

Das Anlageziel des Invesco USD Floating Rate Note UCITS ETF („der Fonds") ist es, die Wertentwicklung des Bloomberg Barclays US Corporate FRN 500 MM Liquid Bond Index (der „Referenzindex") abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten zu erzielen.

Der Referenzindex soll die Total-Return-Performance von weltweit ausschließlich von Unternehmen (Industrie- und Versorgungsunternehmen sowie Finanzinstituten) begebenen, auf US-Dollar lautenden, variabel verzinslichen Schuldtiteln (Floating Rate Notes) mit Anlagequalität (Investment Grade) abbilden.

Die funktionale Währung des Fonds ist der US-Dollar, und der Fonds wird in US-Dollar bewertet.

Der Fonds investiert in variabel verzinsliche Unternehmensanleihen.

Der Fonds wurde am 17. Mai 2018 aufgelegt.

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 43 bis 47 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 48 bis 50 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Das Engagement wird im Einklang mit den ESMA-Richtlinien 10-788 berechnet. Dieses Verhältnis spiegelt lediglich den Einsatz aller derivativen Finanzinstrumente des jeweiligen Fonds wider und errechnet sich aus der Summe der Nominalwerte aller derivativen Finanzinstrumente, Netting- und Sicherungsvereinbarungen, die zur Reduzierung des Risikos betrachtet werden. Nachfolgend wird eine Sensitivitätsanalyse vorgestellt, die den Commitment-Ansatz widerspiegelt, der das Fälligkeitsprofil des Zinsrisikos für den Fonds darstellt.

A) Sonstiges Preisrisiko – Sensitivitätsanalyse

Die Sensitivitätsanalyse für den Fonds geht von einer Veränderung des Marktpreises der Anlagen aus, während alle anderen Variablen konstant bleiben. In der Praxis ist dieses Szenario unwahrscheinlich, und Veränderungen in einzelnen Variablen können korrelieren.

In der Sensitivitätsanalyse werden außerdem als Basis für die Ermittlung zukünftiger Ereignisse historische Daten zugrunde gelegt, weshalb nicht alle möglichen Szenarien abgedeckt werden, vor allem nicht solche extremer Natur. Der bei vernünftiger Betrachtung mögliche Rückgang des Referenzindex basiert auf der Veränderung im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Index abweichen.

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da keine wesentlichen direkten Währungsengagements bestehen. Aufgrund dessen wurden für das Währungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt.

Da der Großteil der Vermögenswerte des Fonds verzinslich ist, ist er diesem Risiko ausgesetzt. Die nachstehende und umseitige Tabelle fasst das Zinsrisiko des Fonds zusammen.

30. Juni 2020	Bis zu 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Insgesamt zum 30. Juni 2020 USD
Umlaufvermögen					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	2.152.247	6.718.292	443.925	119.768	9.434.232
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzanlagen	-	-	-	14.101	14.101
Gesamtvermögen	**2.152.247**	**6.718.292**	**443.925**	**133.869**	**9.448.333**
Kurzfristige Verbindlichkeiten					
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	-	-	(4)	(4)
Überziehungskredite	(10)	-	-	-	(10)
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	(731)	-	-	-	(731)
Gesamtverbindlichkeiten	**(741)**	**-**	**-**	**(4)**	**(745)**
Zinssensitivitätslücke	**2.151.506**	**6.718.292**	**443.925**		

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko (Fortsetzung)

31. Dezember 2019	Bis zu 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Insgesamt zum 31. Dezember 2019 USD
Umlaufvermögen					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	300.397	4.795.063	309.416	19.215	5.424.091
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	7	-	-	-	7
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzanlagen	-	-	-	21.170	21.170
Gesamtvermögen	**300.404**	**4.795.063**	**309.416**	**40.385**	**5.445.268**
Kurzfristige Verbindlichkeiten					
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	-	-	(69)	(69)
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	(592)	-	-	-	(592)
Gesamtverbindlichkeiten	**(592)**	-	-	**(69)**	**(661)**
Zinssensitivitätslücke	**299.812**	**4.795.063**	**309.416**		

C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen sind die finanziellen Verbindlichkeiten des Fonds anhand der Restlaufzeit am Bilanzstichtag bis zum vertraglichen Fälligkeitstermin in die jeweiligen Fälligkeitsgruppen unterteilt. Die in der Tabelle ausgewiesenen Beträge sind die vertraglich vereinbarten, nicht abgezinsten Cashflows. Innerhalb von zwölf Monaten fällige Salden entsprechen ihren Wertansätzen, da die Auswirkung der Abzinsung unwesentlich ist. Alle Beträge werden in US-Dollar angegeben.

Zum 30. Juni 2019	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	4	4
Überziehungskredite	-	10	10
Antizipative Passiva	-	731	731
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	9.447.588	-	9.447.588
Gesamtverbindlichkeiten	**9.447.588**	**745**	**9.448.333**

Zum 31. Dezember 2019	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	69	69
Antizipative Passiva	-	592	592
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	5.444.607	-	5.444.607
Gesamtverbindlichkeiten	**5.444.607**	**661**	**5.445.268**

D) Zeitwert

Die unten stehenden und umseitigen Tabellen analysieren die zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (nach Klassen) innerhalb der Zeitwerthierarchie. Alle Beträge werden in US-Dollar angegeben.

Zum 30. Juni 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
Vermögenswerte			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Rentenfonds	-	108.613	-
- Anleihen	-	9.314.464	-
- Devisenterminkontrakte	-	11.155	-
Gesamtvermögen	**-**	**9.434.232**	**-**
Verbindlichkeiten			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Devisenterminkontrakte	-	(4)	-
Gesamtverbindlichkeiten	**-**	**(4)**	**-**

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

D) Beizulegender Zeitwert (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
Vermögenswerte			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Rentenfonds	-	4.073	-
- Anleihen	-	5.404.876	-
- Devisenterminkontrakte	-	15.142	-
Gesamtvermögen	-	**5.424.091**	-
Verbindlichkeiten			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Devisenterminkontrakte	-	(69)	-
Gesamtverbindlichkeiten	-	**(69)**	-

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum keine Instrumente der Stufe 3. Während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2020 oder des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019 kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und 2.

Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden.

Finanzinstrumente, die auf nicht als aktiv geltenden Märkten gehandelt werden, aber anhand von notierten Marktpreisen, Händlernotierungen oder alternativen Preisquellen, unterstützt durch beobachtbare Parameter, bewertet werden, werden der Stufe 2 zugeordnet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen nach Herkunftsland aufgeführt.

E) Kreditrisiko

Der Fonds ist einem Kreditrisiko ausgesetzt, d.h. dem Risiko, dass ein Kontrahent oder ein Emittent mit ihren Verpflichtungen in Verzug gerät, was zu einem finanziellen Verlust für den Fonds führt. Die Hauptkonzentration des Fonds im Kreditrisiko liegt in Schuldtiteln. Der Anlageverwalter überwacht täglich die Kreditposition des Fonds.

Zum 30. Juni 2020 und die Aufteilung der anleihebezogenen Ratings stellt sich wie folgt dar:

Kreditrating	Rating %
A	45,73 %
AA	15,92 %
BBB	36,94 %
Gesamtportfolio	**98,59 %**

Diese Prozentsätze basieren auf dem Eigenkapitalwert des Fonds zum Ende des Berichtszeitraums. Die Ratings stammen von Standard & Poor's.

Zum 31. Dezember 2019 und die Aufteilung der anleihebezogenen Ratings stellt sich wie folgt dar:

Kreditrating	Rating %
A	48,84 %
AA	10,58 %
BBB	38,02 %
NR	1,84 %
Gesamtportfolio	**99,28 %**

Diese Prozentsätze basieren auf dem Eigenkapitalwert des Fonds zum Jahresende. Die Ratings stammen von Standard & Poor's.

3. Ertrag

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Dividendenerträge	568	225
Zinserträge	-	666
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	94.094	116.182
	94.662	**117.073**

4. Netto(verluste)/-gewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Realisierte Verluste aus dem Verkauf von Anlagen	(360.050)	(50.808)
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus Devisentransaktionen	4.250	(99.791)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung aus Anlagen	3.172	169.259
Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Devisentransaktionen	(3.922)	40.788
	(356.550)	**59.448**

5. Betriebliche Aufwendungen

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Managementgebühren	4.604	3.841
	4.604	**3.841**

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

6. Ausschüttungen

Der Gesamtbetrag der im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 ausgeschütteten Beträge belief sich auf 118.801 USD (30. Juni 2019: 113.381 USD).

7. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dezember 2019 USD
The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch	-	7
	-	**7**

8. Überziehungskredite

	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dezember 2019 USD
The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch	(10)	-
	(10)	**-**

9. Debitoren

	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dezember 2019 USD
Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	14.101	21.170
	14.101	**21.170**

10. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dezember 2019 USD
Managementgebühren	731	592
	731	**592**

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

11. Geschäftssegment

IFRS 8 schreibt Angaben zum Chief Operating Decision Maker („CODM") sowie bestimmte Angaben zum Herkunftsland von Erträgen vor. Das Management hat festgelegt, dass der Verwaltungsrat als CODM fungiert.

12. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichtsjahr zum 31. Dezember 2019 USD	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Anzahl der rückkaufbaren Anteile der Klasse A			
Ausgegeben und voll eingezahlt			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	221.591	355.000	355.000
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	729.000	136.391	-
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	(532.088)	(269.800)	(109.800)
Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile der Klasse A	**418.503**	**221.591**	**245.200**

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichtsjahr zum 31. Dezember 2019 USD	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Anzahl der rückkaufbaren Anteile der Klasse Euro Currency Hedge			
Ausgegeben und voll eingezahlt			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	46.107	138.666	138.666
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	58.822	40.000	40.000
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	(45.000)	(132.559)	(70.000)
Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile der Klasse Euro Currency Hedge	**59.929**	**46.107**	**108.666**

13. Nettoinventarwert

	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dezember 2019 USD	Zum 30. Juni 2019 USD
Gesamtnettoinventarwert			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	8.203.089	4.453.191	4.911.676
Rückkaufbare Anteile der Klasse Euro Currency Hedge	1.244.499	991.416	2.396.313
Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	19,6010	20,0964	20,0313
Rückkaufbare Anteile der Klasse Euro Currency Hedge	20,7662	21,5025	22,0521

Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
	Anleihen: 98,59 % (31. Dezember 2019: 99,28 %)		
	Australien: 6,38 % (31. Dezember 2019: 1,84 %)		
150.000	Commonwealth Bank of Australia '144A' FRN 16/03/2023	150.914	1,60
250.000	National Australia Bank Ltd '144A' FRN 13/12/2022	250.072	2,65
200.000	Westpac Banking Corp FRN 15/05/2023	201.320	2,13
	Australien - insgesamt	**602.306**	**6,38**
	Kanada: 5,30 % (31. Dezember 2019: 9,21 %)		
100.000	Bank of Montreal 'MTN' FRN 26/03/2022	100.078	1,06
100.000	Bank of Nova Scotia/The 'BKNT' FRN 08/01/2021	100.109	1,06
200.000	Royal Bank of Canada 'GMTN' FRN 30/04/2021	200.554	2,12
100.000	Toronto-Dominion Bank/The 'MTN' FRN 11/06/2021	100.277	1,06
	Kanada - insgesamt	**501.018**	**5,30**
	Cayman-Inseln: 0,00 % (31. Dezember 2019: 3,69 %)		
	Deutschland: 1,05 % (31. Dezember 2019: 1,83 %)		
100.000	Deutsche Bank AG/New York NY FRN 22/01/2021	99.259	1,05
	Deutschland - insgesamt	**99.259**	**1,05**
	Japan: 8,91 % (31. Dezember 2019: 11,07 %)		
100.000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc FRN 02/03/2023	99.477	1,05
200.000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc FRN 26/07/2023	199.000	2,11
200.000	Mizuho Financial Group Inc FRN 05/03/2023	198.742	2,10
200.000	Mizuho Financial Group Inc FRN 25/05/2024	195.390	2,07
150.000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc FRN 16/10/2023	149.002	1,58
	Japan - insgesamt	**841.611**	**8,91**
	Niederlande: 3,19 % (31. Dezember 2019: 1,84 %)		
200.000	ABN AMRO Bank NV '144A' FRN 27/08/2021	200.890	2,13
100.000	Cooperatieve Rabobank UA/NY FRN 26/04/2021	100.303	1,06
	Niederlande - insgesamt	**301.193**	**3,19**
	Schweden: 2,12 % (31. Dezember 2019: 0,00 %)		
200.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB '144A' FRN 17/05/2021	200.428	2,12
	Schweden - insgesamt	**200.428**	**2,12**
	Vereinigtes Königreich: 16,37 % (31. Dezember 2019: 13,85 %)		
200.000	Barclays Plc FRN 15/02/2023	199.594	2,11
150.000	GlaxoSmithKline Capital Plc FRN 14/05/2021	150.189	1,59
200.000	HSBC Holdings Plc FRN 11/09/2021	200.034	2,12
100.000	HSBC Holdings Plc FRN 18/05/2024	99.274	1,05
200.000	HSBC Holdings Plc FRN 12/09/2026	197.040	2,09
200.000	Royal Bank of Scotland Group Plc FRN 25/06/2024	199.768	2,11
200.000	Santander UK Plc FRN 01/06/2021	200.528	2,12
200.000	Standard Chartered Plc '144A' FRN 10/09/2022	200.344	2,12
100.000	Vodafone Group Plc FRN 16/01/2024	99.713	1,06
	Vereinigtes Königreich - insgesamt	**1.546.484**	**16,37**
	Vereinigte Staaten: 55,27 % (31. Dezember 2019: 55,95 %)		
100.000	AbbVie Inc '144A' FRN 21/11/2022	100.267	1,06
200.000	American Express Co FRN 05/11/2021	200.638	2,12
100.000	AT&T Inc FRN 01/06/2021	100.474	1,06
300.000	AT&T Inc FRN 12/06/2024	300.615	3,18
200.000	Bank of America Corp 'MTN' FRN 05/03/2024	199.344	2,11
100.000	Bank of America Corp 'MTN' FRN 05/02/2026	98.481	1,04
200.000	Bayer US Finance II LLC '144A' FRN 15/12/2023	200.006	2,12
100.000	Becton Dickinson and Co FRN 29/12/2020	99.909	1,06
150.000	BMW US Capital LLC '144A' FRN 12/04/2021	149.412	1,58
100.000	Caterpillar Financial Services Corp 'MTN' FRN 15/03/2021	100.064	1,06
100.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital FRN 01/02/2024	100.276	1,06
250.000	Citibank NA 'BKNT' FRN 20/05/2022	250.375	2,65
100.000	Citigroup Inc FRN 01/06/2024	99.724	1,05
50.000	Constellation Brands Inc FRN 15/11/2021	49.900	0,53
100.000	CVS Health Corp FRN 09/03/2021	100.357	1,06
150.000	Daimler Finance North America LLC '144A' FRN 15/02/2022	147.986	1,57

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Netto-vermö-gens
150.000	Daimler Finance North America LLC '144A' FRN 22/02/2022	148.104	1,57
100.000	Exxon Mobil Corp FRN 16/08/2022	100.176	1,06
100.000	General Dynamics Corp FRN 11/05/2021	100.201	1,06
200.000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN 23/02/2023	198.972	2,10
150.000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN 15/05/2026	148.404	1,57
100.000	Hyundai Capital America 'REGS' FRN 08/07/2021	98.837	1,05
180.000	JPMorgan Chase & Co FRN 18/06/2022	180.108	1,91
50.000	JPMorgan Chase & Co FRN 23/04/2024	49.706	0,53
150.000	Metropolitan Life Global Funding I '144A' FRN 08/01/2021	150.114	1,59
100.000	MPLX LP FRN 09/09/2022	98.512	1,04
100.000	PNC Bank NA 'BKNT' FRN 22/07/2022	100.101	1,06
100.000	Sempra Energy FRN 15/01/2021	99.995	1,06
100.000	TD Ameritrade Holding Corp FRN 01/11/2021	99.744	1,06
100.000	Truist Bank 'BKNT' FRN 17/05/2022	100.310	1,06
250.000	US Bank NA/Cincinnati OH FRN 09/12/2022	250.048	2,65
100.000	Verizon Communications Inc FRN 15/05/2025	101.200	1,07
200.000	Volkswagen Group of America Finance LLC '144A' FRN 12/11/2021	198.522	2,10
100.000	Walmart Inc FRN 23/06/2021	100.074	1,06
250.000	Wells Fargo Bank NA 'BKNT' FRN 23/07/2021	250.877	2,65
250.000	Wells Fargo Bank NA 'BKNT' FRN 27/05/2022	250.332	2,65
100.000	Westinghouse Air Brake Technologies Corp FRN 15/09/2021	100.000	1,06
	Vereinigte Staaten - insgesamt	**5.222.165**	**55,27**
	Anleihen - insgesamt	**9.314.464**	**98,59**
	Rentenfonds: 1,15 % (31. Dezember 2019: 0,07 %)		
	Irland: 1,15 % (31. Dezember 2019: 0,07 %)		
108.613	Invesco US Dollar Short Term Bond Liquidity Fund	108.613	1,15
	Irland - insgesamt	**108.613**	**1,15**
	Rentenfonds - insgesamt	**108.613**	**1,15**
	Gesamtwert der Anlagen	**9.423.077**	**99,74**

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden.

Details zu Devisenterminkontrakten						Fälligkeit	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn USD	% des Nettovermögens
Kauf	1.102.881	EUR	Verkauf	1.227.569	USD	02.07.2020	BNY Mellon	11.155	0,12
Summe der nicht realisierten Gewinne auf offene Devisenterminkontrakte								**11.155**	**0,12**

	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Summe finanzieller Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	**9.434.232**	**99,86**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	–	0,00
Umlaufvermögen	14.101	0,15
Gesamtvermögen	**9.448.333**	**100,01**

Details zu Devisenterminkontrakten						Fälligkeit	Kontrahent	Nicht realisierter Verlust USD	% des Nettovermögens
Kauf	6.176	USD	Verkauf	5.501	EUR	02.07.2020	BNY Mellon	(4)	(0,00)
Summe der nicht realisierten Verluste auf offene Devisenterminkontrakte								**(4)**	**(0,00)**

	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Summe finanzieller Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	**(4)**	**(0,00)**
Überziehungskredite	(10)	(0,00)
Kurzfristige Verbindlichkeiten	(731)	(0,01)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen.	**9.447.588**	**100,00**

	% des Gesamtvermögens
Analyse des Gesamtvermögens	
Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	99,73
Derivative Instrumente	0,12
Sonstige Vermögenswerte	0,15
	100,00

Gesamtergebnisrechnung

	Anm.	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Ertrag			
Dividendenerträge	3	32.418	16.332
Zinserträge	3	13.361	8
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	3	16.032.955	5.481.305
Netto(verluste)/-gewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	(8.856.124)	10.986.098
Gesamtanlageertrag		**7.222.610**	**16.483.743**
Betriebliche Aufwendungen	5	(1.027.865)	(341.323)
Nettoertrag		**6.194.745**	**16.142.420**
Finanzierungskosten			
Ausschüttungen	6	(5.215.064)	(641.684)
Zinsaufwand		(19.372)	(5.508)
Gewinn vor Steuern für den Berichtszeitraum		**960.309**	**15.495.228**
Gewinn für den Berichtszeitraum		**960.309**	**15.495.228**
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		**960.309**	**15.495.228**

Außer der Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile der Gesellschaft zuzurechnenden Nettovermögens gibt es im Berichtszeitraum keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Bestimmung der Ergebnisse des Berichtszeitraums beziehen sich alle obigen Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

Bilanz

	Anm.	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dezember 2019 USD
Umlaufvermögen			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	571.324.887	515.642.903
Darlehen und Forderungen			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	7	795.216	686.981
Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	8	7.558.761	8.388.004
Umlaufvermögen insgesamt		**579.678.864**	**524.717.888**
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	(649.293)	(242.328)
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten			
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	9	(184.557)	(177.832)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		**(833.850)**	**(420.160)**
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		**578.845.014**	**524.297.728**

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

	Anm.	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		**524.297.728**	**57.746.148**
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		960.309	15.495.228
Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge		580.541.383	306.470.350
Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge		(526.954.406)	(92.271.659)
Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen		**53.586.977**	**214.198.691**
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	**12**	**578.845.014**	**287.440.067**

Kapitalflussrechnung

	Anm.	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit			
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		601.063.794	121.276.328
Kauf von Anlagen		(666.794.183)	(339.176.040)
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus Devisentransaktionen		157.716	(641.160)
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentransaktionen		4	-
Erhaltene Dividendenerträge		32.418	16.332
Vereinnahmte Zinsen		13.361	8
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten		18.303.724	3.409.223
An Makler fällige Salden		-	24.591.537
Gezahlte Managementgebühren		(1.021.140)	(283.580)
Nettomittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit		**(48.244.306)**	**(190.807.352)**
Cashflows aus Finanzierungstätigkeit			
Gezahlte Ausschüttungen		(5.215.064)	(641.684)
Zinsaufwand		(19.372)	(5.508)
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen		580.541.383	283.579.636
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer Anteile		(526.954.406)	(92.271.659)
Nettomittelzufluss aus Finanzierungstätigkeit		**48.352.541**	**190.660.785**
Nettozunahme/(-abnahme) von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		**108.235**	**(146.567)**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		686.981	2.582.640
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums	**7**	**795.216**	**2.436.073**

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020

Allgemeine Informationen

Anlageziel und -politik

Das Anlageziel des Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF („der Fonds") ist es, die Wertentwicklung des iBoxx USD Contingent Convertible Liquid Developed Market AT1 (8/5% Issuer Cap) Index (der „Referenzindex") abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten zu erzielen.

Der Referenzindex soll die Total-Return-Performance von auf USD lautenden, weltweit von Banken aus Industrieländern emittierten Contingent Convertible Bonds abbilden.

Die funktionale Währung des Fonds ist der US-Dollar, und der Fonds wird in US-Dollar bewertet.

Der Fonds investiert in Wandelschuldverschreibungen.

Der Fonds wurde am 19. Juni 2018 aufgelegt.

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 43 bis 47 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 48 bis 50 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Das Engagement wird im Einklang mit den ESMA-Richtlinien 10-788 berechnet. Dieses Verhältnis spiegelt lediglich den Einsatz aller derivativen Finanzinstrumente des jeweiligen Fonds wider und errechnet sich aus der Summe der Nominalwerte aller derivativen Finanzinstrumente, Netting- und Sicherungsvereinbarungen, die zur Reduzierung des Risikos betrachtet werden. Nachfolgend wird eine Sensitivitätsanalyse vorgestellt, die den Commitment-Ansatz widerspiegelt, der das Fälligkeitsprofil des Zinsrisikos für den Fonds darstellt.

A) Sonstiges Preisrisiko – Sensitivitätsanalyse

Die Sensitivitätsanalyse für den Fonds geht von einer Veränderung des Marktpreises der Anlagen aus, während alle anderen Variablen konstant bleiben. In der Praxis ist dieses Szenario unwahrscheinlich, und Veränderungen in einzelnen Variablen können korrelieren.

In der Sensitivitätsanalyse werden außerdem als Basis für die Ermittlung zukünftiger Ereignisse historische Daten zugrunde gelegt, weshalb nicht alle möglichen Szenarien abgedeckt werden, vor allem nicht solche extremer Natur. Der bei vernünftiger Betrachtung mögliche Rückgang des Referenzindex basiert auf der Veränderung im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Index abweichen.

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da keine wesentlichen direkten Währungsengagements bestehen. Aufgrund dessen wurden für das Währungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt.

Da der Großteil der Vermögenswerte des Fonds verzinslich ist, ist er diesem Risiko ausgesetzt. Die nachstehende und umseitige Tabelle fasst das Zinsrisiko des Fonds zusammen.

30. Juni 2020	Bis zu 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Insgesamt zum 30. Juni 2020 USD
Umlaufvermögen					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	42.527.938	348.378.889	174.882.581	5.535.479	571.324.887
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	795.216	-	-	-	795.216
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzanlagen	-	-	-	7.558.761	7.558.761
Gesamtvermögen	**43.323.154**	**348.378.889**	**174.882.581**	**13.094.240**	**579.678.864**
Kurzfristige Verbindlichkeiten					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	-	-	(649.293)	(649.293)
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	(184.557)	-	-	-	(184.557)
Gesamtverbindlichkeiten	**(184.557)**	**-**	**-**	**(649.293)**	**(833.850)**
Zinssensitivitätslücke	**43.138.597**	**348.378.889**	**174.882.581**		

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko (Fortsetzung)

31. Dezember 2019	Bis zu 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Insgesamt zum 31. Dezember 2019 USD
Umlaufvermögen					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	62.822.762	259.128.979	188.719.786	4.971.376	515.642.903
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	686.981	-	-	-	686.981
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzanlagen	-	-	-	8.388.004	8.388.004
Gesamtvermögen	**63.509.743**	**259.128.979**	**188.719.786**	**13.359.380**	**524.717.888**
Kurzfristige Verbindlichkeiten					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	-	-	(242.328)	(242.328)
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	(177.832)	-	-	-	(177.832)
Gesamtverbindlichkeiten	**(177.832)**	**-**	**-**	**(242.328)**	**(420.160)**
Zinssensitivitätslücke	**63.331.911**	**259.128.979**	**188.719.786**		

C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen sind die finanziellen Verbindlichkeiten des Fonds anhand der Restlaufzeit am Bilanzstichtag bis zum vertraglichen Fälligkeitstermin in die jeweiligen Fälligkeitsgruppen unterteilt. Die in der Tabelle ausgewiesenen Beträge sind die vertraglich vereinbarten, nicht abgezinsten Cashflows. Innerhalb von zwölf Monaten fällige Salden entsprechen ihren Wertansätzen, da die Auswirkung der Abzinsung unwesentlich ist. Alle Beträge werden in US-Dollar angegeben.

Zum 30. Juni 2020	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	649.293	649.293
Antizipative Passiva	-	184.557	184.557
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	578.845.014	-	578.845.014
Gesamtverbindlichkeiten	**578.845.014**	**833.850**	**579.678.864**

Zum 31. Dezember 2019	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	242.328	242.328
Antizipative Passiva	-	177.832	177.832
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	524.297.728	-	524.297.728
Gesamtverbindlichkeiten	**524.297.728**	**420.160**	**524.717.888**

D) Zeitwert

Die unten stehenden und umseitigen Tabellen analysieren die zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (nach Klassen) innerhalb der Zeitwerthierarchie. Alle Beträge werden in US-Dollar angegeben.

Zum 30. Juni 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
Vermögenswerte			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Rentenfonds	-	3.896.950	-
- Anleihen	-	565.789.408	-
- Devisenterminkontrakte	-	1.638.529	-
Gesamtvermögen	**-**	**571.324.887**	**-**
Verbindlichkeiten			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Futures	(2.824)	-	-
- Devisenterminkontrakte	-	(646.469)	-
Gesamtverbindlichkeiten	**(2.824)**	**(646.469)**	**-**

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

D) Beizulegender Zeitwert (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
Vermögenswerte			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Rentenfonds	-	3.463.738	-
- Anleihen	-	510.671.527	-
- Devisenterminkontrakte	-	1.507.638	-
Gesamtvermögen	**-**	**515.642.903**	**-**
Verbindlichkeiten			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Devisenterminkontrakte	-	(242.328)	-
Gesamtverbindlichkeiten	**-**	**(242.328)**	**-**

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 oder im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 keine Instrumente der Stufe 3. Während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2020 oder des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019 kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und 2.

Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden.

Finanzinstrumente, die auf nicht als aktiv geltenden Märkten gehandelt werden, aber anhand von notierten Marktpreisen, Händlernotierungen oder alternativen Preisquellen, unterstützt durch beobachtbare Parameter, bewertet werden, werden der Stufe 2 zugeordnet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen nach Herkunftsland aufgeführt.

E) Kreditrisiko

Der Fonds ist einem Kreditrisiko ausgesetzt, d.h. dem Risiko, dass ein Kontrahent oder ein Emittent mit ihren Verpflichtungen in Verzug gerät, was zu einem finanziellen Verlust für den Fonds führt. Die Hauptkonzentration des Fonds im Kreditrisiko liegt in Schuldtiteln. Der Anlageverwalter überwacht täglich die Kreditposition des Fonds.

Zum 30. Juni 2020 gliederten sich die anleihebezogenen Ratings wie folgt:

Kreditrating	Rating %
A	1,14 %
B	15,05 %
BB	41,22 %
BBB	29,05 %
NR	11,29 %
Gesamtportfolio	**97,75 %**

Diese Prozentsätze basieren auf dem Eigenkapitalwert des Fonds zum Ende des Berichtszeitraums. Die Ratings stammen von Standard & Poor's.

Zum 31. Dezember 2019 gliederten sich die anleihebezogenen Ratings wie folgt:

Kreditrating	Rating %
A	1,36 %
B	13,74 %
BB	42,02 %
BBB	33,23 %
NR	7,05 %
Gesamtportfolio	**97,40 %**

Diese Prozentsätze basieren auf dem Eigenkapitalwert des Fonds zum Jahresende. Die Ratings stammen von Standard & Poor's.

3. Ertrag

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Dividendenerträge	32.418	16.332
Zinserträge	13.361	8
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	16.032.955	5.481.305
	16.078.734	**5.497.645**

4. Netto(verluste)/-gewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Realisierte (Verluste)/ Gewinne aus dem Verkauf von Anlagen	(1.946.591)	323.704
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus Devisentransaktionen	157.716	(641.160)
Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung)/ Wertsteigerung aus Anlagen	(6.791.179)	10.995.563
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Futures	(2.824)	-
Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Devisentransaktionen	(273.246)	307.991
	(8.856.124)	**10.986.098**

5. Betriebliche Aufwendungen

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Managementgebühren	1.027.865	341.323
	1.027.865	**341.323**

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

6. Ausschüttungen

Der Gesamtbetrag der im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 ausgeschütteten Beträge belief sich auf 5.215.064 USD (30. Juni 2019: 641.684 USD).

7. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dezember 2019 USD
The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch	795.216	686.981
	795.216	**686.981**

8. Debitoren

	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dezember 2019 USD
Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	7.558.761	8.388.004
	7.558.761	**8.388.004**

9. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dezember 2019 USD
Managementgebühren	184.557	177.832
	184.557	**177.832**

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

10. Geschäftssegment

IFRS 8 schreibt Angaben zum Chief Operating Decision Maker („CODM") sowie bestimmte Angaben zum Herkunftsland von Erträgen vor. Das Management hat festgelegt, dass der Verwaltungsrat als CODM fungiert.

11. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	**Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 USD**	**Berichtsjahr zum 31. Dezember 2019 USD**	**Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 USD**
Anzahl der rückkaufbaren Anteile der Klasse A			
Ausgegeben und voll eingezahlt			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	18.266.918	1.698.265	1.698.265
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	15.139.500	28.052.577	13.549.421
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	(18.354.511)	(11.483.924)	(3.275.786)
Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile der Klasse A	**15.051.907**	**18.266.918**	**11.971.900**

11. Anteilskapital (Fortsetzung)

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichtsjahr zum 31. Dezember 2019 USD	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Anzahl der rückkaufbaren Anteile der Klasse Euro Currency Hedge			
Ausgegeben und voll eingezahlt			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	3.333.910	925.213	925.213
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	9.424.609	7.004.513	923.450
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	(4.933.395)	(4.595.816)	(816.540)
Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile der Klasse Euro Currency Hedge	**7.825.124**	**3.333.910**	**1.032.123**

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichtsjahr zum 31. Dezember 2019 USD	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Anzahl der Anteile der Klasse GBP hgd Dist Shares			
Ausgegeben und voll eingezahlt			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	7.975	5.000	5.000
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	884.553	19.000	-
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	(14.000)	(16.025)	(4.000)
Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile der Klasse GBP hgd Dist	**878.528**	**7.975**	**1.000**

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 USD
Anzahl der rückkaufbaren Anteile der Klasse Swiss Franc Currency Hedge	
Ausgegeben und voll eingezahlt	
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums	-
Während des Berichtszeitraums ausgegeben	5.000
Während des Berichtszeitraums zurückgenommen	-
Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile der Klasse GBP hgd Dist	**5.000**

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichtsjahr zum 31. Dezember 2019 USD	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Anzahl der rückkaufbaren Anteile der Klasse USD Unhgd Dist Shares			
Ausgegeben und voll eingezahlt			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	932.968	210.000	210.000
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	195.665	1.053.837	60.500
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	(123.031)	(330.869)	(198.887)
Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile der Klasse USD Unhgd Dist	**1.005.602**	**932.968**	**71.613**

12. Nettoinventarwert

	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dezember 2019 USD	Zum 30. Juni 2019 USD
Gesamtnettoinventarwert			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	344.816.593	426.304.035	262.085.017
Rückkaufbare Anteile der Klasse Euro Currency Hedge	170.839.518	77.481.388	23.817.883
Rückkaufbare Anteile der Klasse GBP hgd Dist	42.338.099	443.714	51.963
Rückkaufbare Anteile der Klasse Swiss Franc Currency Hedge	213.553	-	-
Rückkaufbare Anteile der Klasse USD Unhgd Dist	20.637.251	20.068.591	1.485.204
Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	22,9085	23,3375	21,8917
Rückkaufbare Anteile der Klasse Euro Currency Hedge	21,8322	23,2404	23,0766
Rückkaufbare Anteile der Klasse GBP hgd Dist	48,1921	55,6381	51,9631
Rückkaufbare Anteile der Klasse Swiss Franc Currency Hedge	42,7106	-	-
Rückkaufbare Anteile der Klasse USD Unhgd Dist	20,5223	21,5105	20,7393

Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
	Anleihen: 97,75 % (31. Dezember 2019: 97,40 %)		
	Australien: 4,05 % (31. Dezember 2019: 3,66 %)		
10.100.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd/United Kingdom 'REGS' FRN (Perpetual)	11.202.289	1,94
12.365.000	Westpac Banking Corp/New Zealand FRN (Perpetual)	12.214.147	2,11
	Australien - insgesamt	**23.416.436**	**4,05**
	Dänemark: 2,57 % (31. Dezember 2019: 2,40 %)		
7.450.000	Danske Bank A/S FRN (Perpetual)	7.375.104	1,27
7.350.000	Danske Bank A/S FRN (Perpetual)	7.510.128	1,30
	Dänemark - insgesamt	**14.885.232**	**2,57**
	Finnland: 2,28 % (31. Dezember 2019: 2,11 %)		
12.350.000	Nordea Bank Abp 'REGS' FRN (Perpetual)	13.182.390	2,28
	Finnland - insgesamt	**13.182.390**	**2,28**
	Frankreich: 20,47 % (31. Dezember 2019: 20,51 %)		
8.043.000	BNP Paribas SA 'REGS' FRN (Perpetual)	8.165.431	1,41
3.700.000	BNP Paribas SA 'REGS' FRN (Perpetual)	3.754.927	0,65
8.000.000	BNP Paribas SA 'REGS' FRN (Perpetual)	8.142.469	1,41
7.850.000	BNP Paribas SA 'REGS' FRN (Perpetual)	8.605.032	1,49
4.000.000	BNP Paribas SA 'REGS' FRN (Perpetual)	3.810.100	0,66
4.080.000	BNP Paribas SA 'REGS' FRN (Perpetual)	4.411.813	0,76
9.121.000	BNP Paribas SA 'REGS' FRN (Perpetual)	8.001.152	1,38
10.770.000	Credit Agricole SA 'REGS' FRN (Perpetual)	11.671.790	2,02
7.270.000	Credit Agricole SA 'REGS' FRN (Perpetual)	7.503.273	1,29
7.670.000	Credit Agricole SA 'REGS' FRN (Perpetual)	8.762.208	1,51
9.700.000	Societe Generale SA 'REGS' FRN (Perpetual)	9.784.390	1,69
7.750.000	Societe Generale SA 'REGS' FRN (Perpetual)	7.799.290	1,35
10.850.000	Societe Generale SA 'REGS' FRN (Perpetual)	11.395.430	1,97
7.850.000	Societe Generale SA 'REGS' FRN (Perpetual)	8.750.395	1,51
8.000.000	Societe Generale SA 'REGS' FRN (Perpetual)	7.942.480	1,37
	Frankreich - insgesamt	**118.500.180**	**20,47**
	Deutschland: 6,88 % (31. Dezember 2019: 5,51 %)		
9.800.000	Commerzbank AG FRN (Perpetual)	9.425.783	1,63
11.400.000	Deutsche Bank AG FRN (Perpetual)	8.405.045	1,45
13.600.000	Deutsche Bank AG FRN (Perpetual)	12.559.682	2,17
11.400.000	Deutsche Bank AG FRN (Perpetual)	9.407.280	1,63
	Deutschland - insgesamt	**39.797.790**	**6,88**
	Italien: 2,13 % (31. Dezember 2019: 2,09 %)		
12.350.000	UniCredit SpA FRN (Perpetual)	12.355.187	2,13
	Italien - insgesamt	**12.355.187**	**2,13**
	Niederlande: 4,94 % (31. Dezember 2019: 4,92 %)		
4.920.000	ING Groep NV FRN (Perpetual)	5.080.855	0,88
6.100.000	ING Groep NV FRN (Perpetual)	6.238.421	1,08
6.200.000	ING Groep NV FRN (Perpetual)	6.327.706	1,09
7.550.000	ING Groep NV FRN (Perpetual)	7.523.575	1,30
3.650.000	ING Groep NV FRN (Perpetual)	3.416.634	0,59
	Niederlande - insgesamt	**28.587.191**	**4,94**
	Norwegen: 2,74 % (31. Dezember 2019: 3,63 %)		
7.450.000	DNB Bank ASA FRN (Perpetual)	7.669.775	1,33
8.350.000	DNB Bank ASA FRN (Perpetual)	8.176.460	1,41
	Norwegen - insgesamt	**15.846.235**	**2,74**
	Spanien: 5,40 % (31. Dezember 2019: 3,64 %)		
10.200.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN (Perpetual)	9.830.913	1,70
9.800.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN (Perpetual)	8.933.186	1,54
12.000.000	Banco Santander SA FRN (Perpetual)	12.476.668	2,16
	Spanien - insgesamt	**31.240.767**	**5,40**
	Schweden: 3,56 % (31. Dezember 2019: 6,08 %)		
8.800.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN (Perpetual)	8.618.720	1,49
12.063.000	Svenska Handelsbanken AB FRN (Perpetual)	12.011.059	2,07
	Schweden - insgesamt	**20.629.779**	**3,56**

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
	Schweiz: 15,33 % (31. Dezember 2019: 15,42 %)		
5.150.000	Credit Suisse Group AG FRN (Perpetual)	5.306.818	0,92
6.850.000	Credit Suisse Group AG 'REGS' FRN (Perpetual)	7.100.368	1,23
7.850.000	Credit Suisse Group AG 'REGS' FRN (Perpetual)	8.433.294	1,46
8.550.000	Credit Suisse Group AG 'REGS' FRN (Perpetual)	8.900.136	1,54
5.100.000	Credit Suisse Group AG 'REGS' FRN (Perpetual)	5.255.789	0,91
6.179.000	Credit Suisse Group AG 'REGS' FRN (Perpetual)	6.274.775	1,08
3.452.000	Credit Suisse Group AG 'REGS' FRN (Perpetual)	3.270.628	0,56
6.400.000	UBS Group AG FRN (Perpetual)	6.468.497	1,12
4.700.000	UBS Group AG FRN (Perpetual)	4.783.327	0,82
8.750.000	UBS Group AG FRN (Perpetual)	8.205.042	1,42
5.550.000	UBS Group AG FRN (Perpetual)	6.102.515	1,05
6.850.000	UBS Group AG FRN (Perpetual)	7.180.667	1,24
11.000.000	UBS Group AG 'REGS' FRN (Perpetual)	11.448.690	1,98
	Schweiz - insgesamt	**88.730.546**	**15,33**
	Vereinigtes Königreich: 27,40 % (31. Dezember 2019: 27,43 %)		
7.000.000	Barclays Plc FRN (Perpetual)	7.099.994	1,23
11.880.000	Barclays Plc FRN (Perpetual)	12.102.750	2,09
8.930.000	Barclays Plc FRN (Perpetual)	9.287.085	1,60
6.530.000	HSBC Holdings Plc FRN (Perpetual)	6.590.468	1,14
7.500.000	HSBC Holdings Plc FRN (Perpetual)	7.450.270	1,29
7.200.000	HSBC Holdings Plc FRN (Perpetual)	7.211.433	1,25
8.250.000	HSBC Holdings Plc FRN (Perpetual)	8.442.097	1,46
9.650.000	HSBC Holdings Plc FRN (Perpetual)	9.604.168	1,66
5.850.000	HSBC Holdings Plc FRN (Perpetual)	6.001.971	1,04
14.300.000	Lloyds Banking Group Plc FRN (Perpetual)	14.849.710	2,56
13.050.000	Lloyds Banking Group Plc FRN (Perpetual)	13.573.210	2,34
9.255.000	Royal Bank of Scotland Group Plc FRN (Perpetual)	9.292.483	1,60
12.532.000	Royal Bank of Scotland Group Plc FRN (Perpetual)	13.021.124	2,25
5.400.000	Royal Bank of Scotland Group Plc FRN (Perpetual)	5.957.820	1,03
1.601.000	Standard Chartered Plc '144A' FRN (Perpetual)	1.600.872	0,28
17.300.000	Standard Chartered Plc 'REGS' FRN (Perpetual)	17.857.060	3,08
8.300.000	Standard Chartered Plc 'REGS' FRN (Perpetual)	8.675.160	1,50
	Vereinigtes Königreich - insgesamt	**158.617.675**	**27,40**
	Anleihen - insgesamt	**565.789.408**	**97,75**
	Rentenfonds: 0,67 % (31. Dezember 2019: 0,66 %)		
	Irland: 0,67 % (31. Dezember 2019: 0,66 %)		
3.896.950	Invesco US Dollar Short Term Bond Liquidity Fund	3.896.950	0,67
	Irland - insgesamt	**3.896.950**	**0,67**
	Rentenfonds - insgesamt	**3.896.950**	**0,67**
	Gesamtwert der Anlagen	**569.686.358**	**98,42**

Details zu Devisenterminkontrakten						Fälligkeit	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn USD	% des Nettovermögens
Kauf	45.031	USD	Verkauf	35.816	GBP	02.07.2020	BNY Mellon	776	0,00
Kauf	11.700.051	USD	Verkauf	10.327.649	EUR	02.07.2020	BNY Mellon	100.339	0,02
Kauf	3.893	USD	Verkauf	3.682	CHF	02.07.2020	BNY Mellon	7	0,00
Kauf	157.065.745	EUR	Verkauf	174.877.004	USD	02.07.2020	BNY Mellon	1.534.627	0,26
Kauf	206.514	CHF	Verkauf	215.165	USD	02.07.2020	BNY Mellon	2.780	0,00
Summe der nicht realisierten Gewinne auf offene Devisenterminkontrakte								**1.638.529**	**0,28**

	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	**571.324.887**	**98,70**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	795.216	0,14
Umlaufvermögen	7.558.761	1,31
Gesamtvermögen	**579.678.864**	**100,15**

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden.

Details zu Devisenterminkontrakten						Fälligkeit	Kontrahent	Nicht realisierter Verlust USD	% des Nettovermögens
Kauf	8.667.852	USD	Verkauf	7.727.134	EUR	02.07.2020	BNY Mellon	(11.039)	(0,00)
Kauf	34.290.250	GBP	Verkauf	42.875.078	USD	02.07.2020	BNY Mellon	(506.044)	(0,09)
Kauf	13.477.049	EUR	Verkauf	15.266.412	USD	02.07.2020	BNY Mellon	(129.386)	(0,02)
Summe der nicht realisierten Verluste auf offene Devisenterminkontrakte								**(646.469)**	**(0,11)**

Beschreibung der Futures	Kontrakte	Kontrahent	Obligo	Long/Short	Marge USD	Nicht realisierter Verlust USD	% des Nettovermögens
U.S. 10 Year Note (CBT) September 2020	5	Merrill Lynch International	693.035	Short	–	(2.824)	(0,00)
						(2.824)	**(0,00)**

	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Summe finanzieller Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	**(649.293)**	**(0,11)**
Kurzfristige Verbindlichkeiten	(184.557)	(0,04)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen.	**578.845.014**	**100,00**

	% des Gesamtvermögens
Analyse des Gesamtvermögens	
Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	98,28
Derivative Finanzinstrumente.	0,28
Sonstige Vermögenswerte	1,44
	100,00

Gesamtergebnisrechnung

	Anm.	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Ertrag			
Dividendenerträge	3	532.609	1.691.946
Zinserträge	3	131	-
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	3	1.484.903	3.460.600
Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	2.439.565	8.612.157
Gesamtanlageertrag		**4.457.208**	**13.764.703**
Betriebliche Aufwendungen	5	(429.372)	(896.239)
Nettoertrag		**4.027.836**	**12.868.464**
Finanzierungskosten			
Ausschüttungen	6	(247.875)	(340.460)
Zinsaufwand		(60.715)	(352)
Gewinn vor Steuern für den Berichtszeitraum		**3.719.246**	**12.527.652**
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(246.518)	(367.925)
Gewinn für den Berichtszeitraum		**3.472.728**	**12.159.727**
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		**3.472.728**	**12.159.727**

Außer der Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile der Gesellschaft zuzurechnenden Nettovermögens gibt es im Berichtszeitraum keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Bestimmung der Ergebnisse des Berichtszeitraums beziehen sich alle obigen Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

Bilanz

	Anm.	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dezember 2019 USD
Umlaufvermögen			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	12.530.415	321.712.989
Darlehen und Forderungen			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	7	-	341.441
Von Maklern fällige Salden		327.640	-
Forderungen aus Dividendenerträgen	9	13.312	297.736
Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	9	112.289	2.648.529
Aufgelaufene Erträge und sonstige Forderungen		-	1.163.370
Umlaufvermögen insgesamt		**12.983.656**	**326.164.065**
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten			
Überziehungskredite	8	(22.195)	-
An Makler fällige Salden		(331.921)	(754.000)
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	10	(6.661)	(278.857)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		**(360.777)**	**(1.032.856)**
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		**12.622.879**	**325.131.209**

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

	Anm.	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		**325.131.209**	**60.230.087**
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		3.472.728	12.159.727
Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge		9.571.325	193.544.426
Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge		(325.552.383)	(5.928.484)
(Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen		**(315.981.058)**	**187.615.942**
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	**13**	**12.622.879**	**260.005.756**

Kapitalflussrechnung

	Anm.	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit			
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		338.731.124	20.171.327
Kauf von Anlagen		(27.190.879)	(210.457.596)
Erhaltene Dividendenerträge		817.033	1.480.745
Vereinnahmte Zinsen		131	-
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften		1.163.370	-
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten		4.103.038	2.029.819
Von Maklern fällige Salden		(327.640)	-
An Makler fällige Salden		(422.079)	450.000
Gezahlte Managementgebühren		(702.994)	(736.335)
Sonstige Verbindlichkeiten		1.426	-
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(246.518)	(367.925)
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit		**315.926.012**	**(187.429.965)**
Cashflows aus Finanzierungstätigkeit			
Gezahlte Ausschüttungen		(247.875)	(340.460)
Zinsaufwand		(60.715)	(352)
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen		9.571.325	193.544.426
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer Anteile		(325.552.383)	(5.928.484)
Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus Finanzierungstätigkeit		**(316.289.648)**	**187.275.130**
Nettoabnahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		**(363.636)**	**(154.835)**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		341.441	532.593
Überziehungskredite/Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums	**8**	**(22.195)**	**377.758**

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020

Allgemeine Informationen

Anlageziel und -politik

Das Anlageziel des Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF („der Fonds") ist es, die Wertentwicklung des Wells Fargo Diversified Hybrid and Preferred Securities Floating and Variable Rate Index (der „Referenzindex") abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten zu erzielen.

Der Referenzindex ist so konzipiert, dass er die Total-Return-Nettoperformance des US-amerikanischen Handelsmarktes für fest und variabel verzinsliche Vorzugsaktien und hybride Wertpapiere nachbildet.

Die funktionale Währung des Fonds ist der US-Dollar, und der Fonds wird in US-Dollar bewertet.

Der Fonds investiert in Vorzugsaktien und Wandelschuldverschreibungen.

Der Fonds wurde am 3. Oktober 2018 aufgelegt.

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 43 bis 47 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 48 bis 50 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Das Engagement wird im Einklang mit den ESMA-Richtlinien 10-788 berechnet. Dieses Verhältnis spiegelt lediglich den Einsatz aller derivativen Finanzinstrumente des jeweiligen Fonds wider und errechnet sich aus der Summe der Nominalwerte aller derivativen Finanzinstrumente, Netting- und Sicherungsvereinbarungen, die zur Reduzierung des Risikos betrachtet werden. Nachfolgend wird eine Sensitivitätsanalyse vorgestellt, die den Commitment-Ansatz widerspiegelt, der das Fälligkeitsprofil des Zinsrisikos für den Fonds darstellt.

A) Sonstiges Preisrisiko – Sensitivitätsanalyse

Die Sensitivitätsanalyse für den Fonds geht von einer Veränderung des Marktpreises der Anlagen aus, während alle anderen Variablen konstant bleiben. In der Praxis ist dieses Szenario unwahrscheinlich, und Veränderungen in einzelnen Variablen können korrelieren.

In der Sensitivitätsanalyse werden außerdem als Basis für die Ermittlung zukünftiger Ereignisse historische Daten zugrunde gelegt, weshalb nicht alle möglichen Szenarien abgedeckt werden, vor allem nicht solche extremer Natur. Der bei vernünftiger Betrachtung mögliche Rückgang des Referenzindex basiert auf der Veränderung im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Index abweichen.

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da keine wesentlichen direkten Währungsengagements bestehen. Aufgrund dessen wurden für das Währungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt.

Da der Großteil der Vermögenswerte des Fonds verzinslich ist, ist er diesem Risiko ausgesetzt. Die nachstehende und umseitige Tabelle fasst das Zinsrisiko des Fonds zusammen.

30. Juni 2020	Bis zu 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Insgesamt zum 30. Juni 2020 USD
Umlaufvermögen					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1.826.158	3.722.030	3.413.364	3.568.863	12.530.415
Von Maklern fällige Salden	-	-	-	327.640	327.640
Forderungen aus Dividendenerträgen	-	-	-	13.312	13.312
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzanlagen	-	-	-	112.289	112.289
Gesamtvermögen	**1.826.158**	**3.722.030**	**3.413.364**	**4.022.104**	**12.983.656**
Kurzfristige Verbindlichkeiten					
Überziehungskredite	(22.195)	-	-	-	(22.195)
An Makler fällige Salden	-	-	-	(331.921)	(331.921)
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	(6.661)	-	-	-	(6.661)
Gesamtverbindlichkeiten	**(28.856)**	**-**	**-**	**(331.921)**	**(360.777)**
Zinssensitivitätslücke	**1.797.302**	**3.722.030**	**3.413.364**		

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko (Fortsetzung)

31. Dezember 2019	Bis zu 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Insgesamt zum 31. Dezember 2019 USD
Umlaufvermögen					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	47.911.707	83.501.683	94.607.323	95.692.276	321.712.989
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	341.441	-	-	-	341.441
Forderungen aus Dividendenerträgen	-	-	-	297.737	297.737
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzanlagen	-	-	-	2.648.529	2.648.529
Gesamtvermögen	**48.253.148**	**83.501.683**	**94.607.323**	**98.638.542**	**325.000.696**
Kurzfristige Verbindlichkeiten					
An Makler fällige Salden	-	-	-	(754.000)	(754.000)
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	(278.857)	-	-	-	(278.857)
Gesamtverbindlichkeiten	**(278.857)**	-	-	**(754.000)**	**(1.032.857)**
Zinssensitivitätslücke	**47.974.291**	**83.501.683**	**94.607.323**		

C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen sind die finanziellen Verbindlichkeiten des Fonds anhand der Restlaufzeit am Bilanzstichtag bis zum vertraglichen Fälligkeitstermin in die jeweiligen Fälligkeitsgruppen unterteilt. Die in der Tabelle ausgewiesenen Beträge sind die vertraglich vereinbarten, nicht abgezinsten Cashflows. Innerhalb von zwölf Monaten fällige Salden entsprechen ihren Wertansätzen, da die Auswirkung der Abzinsung unwesentlich ist. Alle Beträge werden in US-Dollar angegeben.

Zum 30. Juni 2020	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Überziehungskredite	-	22.195	22.195
An Makler fällige Salden	331.921	-	331.921
Antizipative Passiva	-	6.661	6.661
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	12.622.879	-	12.622.879
Gesamtverbindlichkeiten	**12.954.800**	**28.856**	**12.983.656**

Zum 31. Dezember 2019	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
An Makler fällige Salden	754.000	-	754.000
Antizipative Passiva	-	278.857	278.857
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	323.967.839	-	323.967.839
Gesamtverbindlichkeiten	**324.721.839**	**278.857**	**325.000.696**

D) Beizulegender Zeitwert

Die folgenden Tabellen analysieren die zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (nach Klassen) innerhalb der Zeitwerthierarchie. Alle Beträge werden in US-Dollar angegeben.

Zum 30. Juni 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
Vermögenswerte			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Aktien	3.568.863	-	-
- Anleihen	-	8.961.552	-
Gesamtvermögen	**3.568.863**	**8.961.552**	**-**

Zum 31. Dezember 2019	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
Vermögenswerte			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Rentenfonds	**397.157**	**-**	**-**
- Aktien	95.295.119	-	-
- Anleihen	-	226.020.713	-
Gesamtvermögen	**95.692.276**	**226.020.713**	**-**

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 oder im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 keine Instrumente der Stufe 3. Während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2020 oder des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019 kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und 2.

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

D) Zeitwert

Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden.

Finanzinstrumente, die auf nicht als aktiv geltenden Märkten gehandelt werden, aber anhand von notierten Marktpreisen, Händlernotierungen oder alternativen Preisquellen, unterstützt durch beobachtbare Parameter, bewertet werden, werden der Stufe 2 zugeordnet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen nach Herkunftsland aufgeführt.

E) Kreditrisiko

Der Fonds ist einem Kreditrisiko ausgesetzt, d.h. dem Risiko, dass ein Kontrahent oder ein Emittent mit ihren Verpflichtungen in Verzug gerät, was zu einem finanziellen Verlust für den Fonds führt. Die Hauptkonzentration des Fonds im Kreditrisiko liegt in Schuldtiteln. Der Anlageverwalter überwacht täglich die Kreditposition des Fonds.

Zum 30. Juni 2020 gliederten sich die anleihebezogenen Ratings wie folgt:

Kreditrating	Rating %
BB	20,78 %
BBB	50,22 %
Gesamtportfolio	**71,00 %**

Diese Prozentsätze basieren auf dem Eigenkapitalwert des Fonds zum Ende des Berichtszeitraums. Die Ratings stammen von Standard & Poor's.

Zum 31. Dezember 2019 gliederten sich die anleihebezogenen Ratings wie folgt:

Kreditrating	Rating %
BB	19,75 %
BBB	50,02 %
Gesamtportfolio	**69,77 %**

Diese Prozentsätze basieren auf dem Eigenkapitalwert des Fonds zum Jahresende. Die Ratings stammen von Standard & Poor's.

3. Ertrag

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Dividendenerträge	532.609	1.691.946
Zinserträge	131	-
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	1.484.903	3.460.600
	2.017.643	**5.152.546**

4. Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Realisierte Gewinne aus dem Verkauf von Anlagen	18.457.432	-
Realisierte Verluste aus Devisentransaktionen	-	(67.421)
Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung)/ Wertsteigerung aus Anlagen	(16.017.867)	8.679.578
	2.439.565	**8.612.157**

5. Betriebliche Aufwendungen

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Managementgebühren	429.372	896.239
	429.372	**896.239**

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

6. Ausschüttungen

Der Gesamtbetrag der im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 ausgeschütteten Beträge belief sich auf 247.875 USD (30. Juni 2019: 340.460 USD).

7. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dezember 2019 USD
The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch	-	341.441
	-	**341.441**

8. Überziehungskredite

	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dezember 2019 USD
The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch	(22.195)	-
	(22.195)	**-**

9. Debitoren

	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dezember 2019 USD
Forderungen aus Dividendenerträgen	13.312	297.737
Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	112.289	2.648.529
	125.601	**2.946.266**

10. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dezember 2019 USD
Managementgebühren	5.235	278.857
Sonstige Verbindlichkeiten	1.426	-
	6.661	**278.857**

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

11. Geschäftssegment

IFRS 8 schreibt Angaben zum Chief Operating Decision Maker („CODM") sowie bestimmte Angaben zum Herkunftsland von Erträgen vor. Das Management hat festgelegt, dass der Verwaltungsrat als CODM fungiert.

12. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichtsjahr zum 31. Dezember 2019 USD	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Anzahl der rückkaufbaren Anteile der Klasse A			
Ausgegeben und voll eingezahlt			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	206.336	36.000	36.000
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	168.660	2.220.976	569.000
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	(95.000)	(2.050.640)	(125.000)
Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile der Klasse A	**279.996**	**206.336**	**480.000**

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichtsjahr zum 31. Dezember 2019 USD	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Anzahl der rückkaufbaren Aktien der Klasse B			
Ausgegeben und voll eingezahlt			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	6.827.923	1.490.000	1.490.000
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	48.716	5.408.390	4.038.657
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	(6.832.000)	(70.467)	(22.431)
Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile der Klasse B	**44.639**	**6.827.923**	**5.506.226**

13. Nettoinventarwert

	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dezember 2019 USD	Zum 30. Juni 2019 USD
Gesamtnettoinventarwert			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	10.696.058	8.661.503	19.411.587
Rückkaufbare Anteile der Klasse B	1.926.821	316.469.706	240.594.169
Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	38,2008	41,9777	40,4408
Rückkaufbare Anteile der Klasse B	43,1645	46,3493	43,6949

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
	Aktien: 28,27 % (31. Dezember 2019: 29,31 %)		
	Bermuda: 1,33 % (31. Dezember 2019: 1,14 %)		
798	Aspen Insurance Holdings Ltd - Preferred Stock FRN (Perpetual) 5.95%	19.280	0,15
1.600	Athene Holding Ltd - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.375%	40.400	0,32
2.535	Athene Holding Ltd - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.35%	61.803	0,49
1.297	Enstar Group Ltd - Preferred Stock FRN (Perpetual) 7%	31.413	0,25
333	Tsakos Energy Navigation Ltd - Preferred Stock FRN (Perpetual) 9.25%	6.394	0,05
433	Tsakos Energy Navigation Ltd - Preferred Stock FRN (Perpetual) 9.5%	8.560	0,07
	Bermuda - insgesamt	**167.850**	**1,33**
	Kanada: 0,74 % (31. Dezember 2019: 0,81 %)		
865	Algonquin Power & Utilities Corp - Preferred Stock FRN 6.875%	22.706	0,18
1.061	Algonquin Power & Utilities Corp - Preferred Stock FRN 6.2%	27.756	0,22
1.773	Enbridge Inc - Preferred Stock FRN 6.375%	43.084	0,34
	Kanada - insgesamt	**93.546**	**0,74**
	Marshall-Inseln: 0,33 % (31. Dezember 2019: 0,51 %)		
351	Altera Infrastructure LP - Preferred Stock FRN (Perpetual) 8.875%	5.286	0,04
433	Atlas Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 8%	8.954	0,07
335	GasLog Partners LP - Preferred Stock FRN (Perpetual) 8.2%	5.079	0,04
293	GasLog Partners LP - Preferred Stock FRN (Perpetual) 8.5%	4.486	0,04
418	GasLog Partners LP - Preferred Stock FRN (Perpetual) 8.625%	6.726	0,05
497	Teekay LNG Partners LP - Preferred Stock FRN (Perpetual) 8.5%	11.038	0,09
	Marshall-Inseln - insgesamt	**41.569**	**0,33**
	Niederlande: 0,12 % (31. Dezember 2019: 0,14 %)		
725	Aegon NV - Preferred Stock FRN (Perpetual) 4%	15.732	0,12
	Niederlande - insgesamt	**15.732**	**0,12**
	Spanien: 0,19 % (31. Dezember 2019: 0,19 %)		
1.114	Banco Santander SA - Preferred Stock FRN (Perpetual) 4%	23.851	0,19
	Spanien - insgesamt	**23.851**	**0,19**

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
	Vereinigte Staaten: 25,56 % (31. Dezember 2019: 26,52 %)		
336	AG Mortgage Investment Trust Inc - Preferred Stock FRN (Perpetual) 8%	4.818	0,04
962	AGNC Investment Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 7%	21.828	0,17
695	AGNC Investment Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.875%	15.214	0,12
1.186	AGNC Investment Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.5%	25.665	0,20
1.687	AGNC Investment Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.125%	34.651	0,27
722	Air Lease Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.15%	14.736	0,12
1.475	Allstate Corp/The - Preferred Stock FRN 5.1%	37.568	0,30
1.254	American Equity Investment Life Holding Co - Preferred Stock FRN (Perpetual) 5.95%	26.008	0,21
300	American Equity Investment Life Holding Co - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.625%	7.101	0,06
2.106	Annaly Capital Management Inc - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.95%	43.973	0,35
1.244	Annaly Capital Management Inc - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.5%	24.880	0,20
1.299	Annaly Capital Management Inc - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.75%	27.461	0,22
3.161	Bank of America Corp - Preferred Stock FRN 6.45%	81.680	0,65
885	Bank of America Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 3%	16.656	0,13
630	Bank of America Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 4%	14.509	0,12
1.252	Bank of America Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 4%	27.344	0,22
945	Bank of America Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 4%	21.990	0,17
968	Chimera Investment Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 8%	18.799	0,15
599	Chimera Investment Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 8%	11.465	0,09
777	Chimera Investment Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 7.75%	14.413	0,11
1.276	CHS Inc - Preferred Stock FRN (Perpetual) 7.1%	30.790	0,24
1.486	CHS Inc - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.75%	35.397	0,28
5.865	Citigroup Capital XIII - Preferred Stock FRN 7.13%	155.422	1,23
2.518	Citigroup Inc - Preferred Stock FRN (Perpetual) 7.125%	66.979	0,53
3.906	Citigroup Inc - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.875%	103.157	0,82
970	Citizens Financial Group Inc - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.35%	24.434	0,19

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
293	Compass Diversified Holdings - Preferred Stock FRN (Perpetual) 7.875%	6.859	0,05
465	DCP Midstream LP - Preferred Stock FRN (Perpetual) 7.875%	8.091	0,06
319	DCP Midstream LP - Preferred Stock FRN (Perpetual) 7.95%	5.455	0,04
300	Dynex Capital Inc - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.9%	6.834	0,05
339	Ellington Financial Inc - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.75%	6.705	0,05
1.349	Energy Transfer Operating LP - Preferred Stock FRN (Perpetual) 7.375%	25.914	0,21
1.412	Energy Transfer Operating LP - Preferred Stock FRN (Perpetual) 7.625%	27.478	0,22
2.273	Energy Transfer Operating LP - Preferred Stock FRN (Perpetual) 7.6%	46.733	0,37
347	Exantas Capital Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 8.625%	4.632	0,04
1.354	Fifth Third Bancorp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.625%	35.759	0,28
321	FNB Corp/PA - Preferred Stock FRN (Perpetual) 7.25%	8.375	0,07
334	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC - Preferred Stock FRN (Perpetual) 8%	6.283	0,05
7.716	GMAC Capital Trust I - Preferred Stock FRN 6.177%	172.993	1,37
2.301	Goldman Sachs Group Inc/The - Preferred Stock FRN (Perpetual) 3.75%	46.020	0,36
3.969	Goldman Sachs Group Inc/The - Preferred Stock FRN (Perpetual) 4%	82.158	0,65
618	Goldman Sachs Group Inc/The - Preferred Stock FRN (Perpetual) 4%	12.941	0,10
2.952	Goldman Sachs Group Inc/The - Preferred Stock FRN (Perpetual) 5.5%	74.981	0,59
2.042	Goldman Sachs Group Inc/The - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.375%	53.419	0,42
1.760	Hartford Financial Services Group Inc/The - Preferred Stock FRN 7.875%	46.851	0,37
295	IBERIABANK Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.1%	6.540	0,05
1.170	Integrys Holding Inc - Preferred Stock FRN 6%	29.835	0,24
1.499	KeyCorp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.125%	38.105	0,30
361	Merchants Bancorp/IN - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6%	7.978	0,06
1.760	MetLife Inc - Preferred Stock FRN (Perpetual) 4%	40.498	0,32
3.314	Morgan Stanley - Preferred Stock FRN (Perpetual) 4%	69.196	0,55
2.601	Morgan Stanley - Preferred Stock FRN (Perpetual) 7.125%	69.031	0,55
2.518	Morgan Stanley - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.875%	66.928	0,53
2.933	Morgan Stanley - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.375%	76.053	0,60
2.993	Morgan Stanley - Preferred Stock FRN (Perpetual) 5.85%	77.040	0,61
912	New Residential Investment Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 7.125%	18.094	0,14
449	New Residential Investment Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 7.5%	9.591	0,08
1.174	New Residential Investment Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.375%	21.038	0,17
1.549	New York Community Bancorp Inc - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.375%	37.594	0,30
498	New York Mortgage Trust Inc - Preferred Stock FRN (Perpetual) 7.875%	9.477	0,08
390	New York Mortgage Trust Inc - Preferred Stock FRN (Perpetual) 8%	7.640	0,06
913	NGL Energy Partners LP - Preferred Stock FRN (Perpetual) 9%	11.349	0,09
1.471	NiSource Inc - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.5%	37.966	0,30
670	NuStar Energy LP - Preferred Stock FRN (Perpetual) 8.5%	11.571	0,09
1.139	NuStar Energy LP - Preferred Stock FRN (Perpetual) 7.625%	18.475	0,15
511	NuStar Energy LP - Preferred Stock FRN (Perpetual) 9%	9.305	0,07
1.200	NuStar Logistics LP - Preferred Stock FRN 7.953%	22.848	0,18
335	PennyMac Mortgage Investment Trust - Preferred Stock FRN (Perpetual) 8.125%	7.223	0,06
565	PennyMac Mortgage Investment Trust - Preferred Stock FRN (Perpetual) 8%	11.910	0,09
729	People's United Financial Inc - Preferred Stock FRN (Perpetual) 5.625%	17.226	0,14
4.431	PNC Financial Services Group Inc/The - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.125%	116.535	0,92
1.511	Regions Financial Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.375%	37.533	0,30
1.506	Regions Financial Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 5.7%	37.153	0,29
1.302	Reinsurance Group of America Inc - Preferred Stock FRN 6.2%	32.693	0,26
1.187	Reinsurance Group of America Inc - Preferred Stock FRN 5.75%	28.832	0,23
822	SCE Trust III - Preferred Stock FRN (Perpetual) 5.75%	17.804	0,14
976	SCE Trust IV - Preferred Stock FRN (Perpetual) 5.375%	19.852	0,16
894	SCE Trust V - Preferred Stock FRN (Perpetual) 5.45%	19.579	0,16
2.210	State Street Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 5.9%	57.968	0,46
1.514	State Street Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 5.35%	39.667	0,31
585	Synovus Financial Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.3%	13.777	0,11
1.024	Synovus Financial Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 5.875%	22.272	0,18

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
360	Targa Resources Partners LP - Preferred Stock FRN (Perpetual) 9%	8.075	0,06
503	Truist Financial Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 4%	11.901	0,09
855	Two Harbors Investment Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 7.25%	17.630	0,14
419	Two Harbors Investment Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 8.125%	9.448	0,08
830	Two Harbors Investment Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 7.625%	17.422	0,14
2.947	US Bancorp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 3.5%	57.673	0,46
3.224	US Bancorp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.5%	84.082	0,67
290	Valley National Bancorp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 5.5%	6.348	0,05
334	Valley National Bancorp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.25%	8.297	0,07
873	Voya Financial Inc - Preferred Stock FRN (Perpetual) 5.35%	21.301	0,17
5.037	Wells Fargo & Co - Preferred Stock FRN (Perpetual) 5.85%	124.716	0,99
2.436	Wells Fargo & Co - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.625%	64.700	0,51
364	Wintrust Financial Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.5%	9.355	0,07
500	Wintrust Financial Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.875%	12.995	0,10
407	Zions Bancorp NA - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.3%	10.777	0,09
	Vereinigte Staaten - insgesamt	**3.226.315**	**25,56**
	Aktien - insgesamt	**3.568.863**	**28,27**
	Anleihen: 71,00 % (31. Dezember 2019: 69,52 %)		
	Kanada: 3,78 % (31. Dezember 2019: 4,66 %)		
66.000	Enbridge Inc FRN 15/07/2077	63.275	0,50
62.000	Enbridge Inc FRN 01/03/2078	61.178	0,48
68.000	TransCanada PipeLines Ltd FRN 15/05/2067	46.183	0,37
51.000	Transcanada Trust FRN 20/05/2075	50.033	0,40
80.000	Transcanada Trust FRN 15/08/2076	84.668	0,67
99.000	Transcanada Trust FRN 15/03/2077	97.440	0,77
74.000	Transcanada Trust FRN 15/09/2079	73.944	0,59
	Kanada - insgesamt	**476.721**	**3,78**
	Niederlande: 0,85 % (31. Dezember 2019: 0,94 %)		
150.000	AerCap Holdings NV FRN 10/10/2079	106.694	0,85
	Niederlande - insgesamt	**106.694**	**0,85**
	Vereinigtes Königreich: 3,00 % (31. Dezember 2019: 1,36 %)		
95.000	BP Capital Markets Plc FRN (Perpetual)	96.662	0,76
122.000	BP Capital Markets Plc FRN (Perpetual)	126.270	1,00
133.000	Vodafone Group Plc FRN 04/04/2079	156.004	1,24
	Vereinigtes Königreich - insgesamt	**378.936**	**3,00**
	Vereinigte Staaten: 63,37 % (31. Dezember 2019: 62,55 %)		
53.000	Allstate Corp/The FRN 15/08/2053	54.853	0,43
51.000	American Express Co FRN (Perpetual)	43.404	0,34
58.000	American Express Co FRN (Perpetual)	49.502	0,39
49.000	American International Group Inc FRN 01/04/2048	50.650	0,40
28.000	AXIS Specialty Finance LLC FRN 15/01/2040	26.330	0,21
67.000	Bank of America Corp FRN (Perpetual)	64.875	0,51
68.000	Bank of America Corp FRN (Perpetual)	67.632	0,54
133.000	Bank of America Corp FRN (Perpetual)	137.932	1,09
94.000	Bank of America Corp FRN (Perpetual)	101.207	0,80
73.000	Bank of America Corp FRN (Perpetual)	65.266	0,52
126.000	Bank of America Corp FRN (Perpetual)	133.018	1,05
67.000	Bank of America Corp FRN (Perpetual)	74.389	0,59
156.000	Bank of America Corp FRN (Perpetual)	159.672	1,26
68.000	Bank of New York Mellon Corp/The FRN (Perpetual)	64.518	0,51
34.000	Bank of New York Mellon Corp/The FRN (Perpetual)	32.667	0,26
67.000	Bank of New York Mellon Corp/The FRN (Perpetual)	69.847	0,55
67.000	Bank of New York Mellon Corp/The FRN (Perpetual)	66.349	0,53
67.000	Capital One Financial Corp FRN (Perpetual)	55.120	0,44
53.000	CenterPoint Energy Inc FRN (Perpetual)	51.392	0,41
26.000	Charles Schwab Corp/The FRN (Perpetual)	27.105	0,21
40.000	Charles Schwab Corp/The FRN (Perpetual)	37.712	0,30
168.000	Charles Schwab Corp/The FRN (Perpetual)	179.898	1,43
34.000	Charles Schwab Corp/The FRN (Perpetual)	33.521	0,27
80.000	Citigroup Inc FRN (Perpetual)	75.693	0,60
98.000	Citigroup Inc FRN (Perpetual)	96.553	0,76
96.000	Citigroup Inc FRN (Perpetual)	95.398	0,76
49.000	Citigroup Inc FRN (Perpetual)	48.749	0,39
83.000	Citigroup Inc FRN (Perpetual)	78.683	0,62
114.000	Citigroup Inc FRN (Perpetual)	114.278	0,91
98.000	Citigroup Inc FRN (Perpetual)	92.425	0,73
98.000	Citigroup Inc FRN (Perpetual)	87.066	0,69

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
132.000	Citigroup Inc FRN (Perpetual)	131.318	1,04
96.000	Citigroup Inc FRN (Perpetual)	101.924	0,81
27.000	Citizens Financial Group Inc FRN (Perpetual)	27.439	0,22
34.000	CMS Energy Corp FRN 01/06/2050	34.735	0,28
27.000	Comerica Inc FRN (Perpetual)	27.467	0,22
35.000	Discover Financial Services FRN (Perpetual)	35.987	0,29
39.000	Discover Financial Services FRN (Perpetual)	35.171	0,28
46.000	Dominion Energy Inc FRN 01/10/2054	46.946	0,37
55.000	Dominion Energy Inc FRN (Perpetual)	53.905	0,43
67.000	Duke Energy Corp FRN (Perpetual)	67.015	0,53
20.000	E*TRADE Financial Corp FRN (Perpetual)	18.209	0,14
27.000	E*TRADE Financial Corp FRN (Perpetual)	28.128	0,22
63.000	Energy Transfer Operating LP FRN (Perpetual)	48.462	0,38
34.000	Energy Transfer Operating LP FRN (Perpetual)	28.619	0,23
74.000	Energy Transfer Operating LP FRN (Perpetual)	63.362	0,50
50.000	Enterprise Products Operating LLC FRN 16/08/2077	43.575	0,35
66.000	Enterprise Products Operating LLC FRN 16/08/2077	61.825	0,49
52.000	Enterprise Products Operating LLC FRN 15/02/2078	46.631	0,37
14.000	Everest Reinsurance Holdings Inc FRN 15/05/2037	11.931	0,09
39.000	Fifth Third Bancorp FRN (Perpetual)	34.241	0,27
389.000	General Electric Co FRN (Perpetual)	306.006	2,42
67.000	General Motors Financial Co Inc FRN (Perpetual)	59.285	0,47
34.000	General Motors Financial Co Inc FRN (Perpetual)	31.128	0,25
51.000	Goldman Sachs Capital II FRN (Perpetual)	43.006	0,34
134.000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN (Perpetual)	124.191	0,98
100.000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN (Perpetual)	93.561	0,74
33.000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN (Perpetual)	34.231	0,27
23.000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN (Perpetual)	20.499	0,16
39.000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN (Perpetual)	37.283	0,30
44.000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN (Perpetual)	44.376	0,35
34.000	Huntington Bancshares Inc/OH FRN (Perpetual)	28.829	0,23
35.000	Huntington Bancshares Inc/OH FRN (Perpetual)	36.277	0,29
18.000	JPMorgan Chase & Co FRN 02/02/2037	12.988	0,10
33.000	JPMorgan Chase & Co FRN 15/05/2047	23.247	0,18
111.000	JPMorgan Chase & Co FRN (Perpetual)	105.302	0,83
140.000	JPMorgan Chase & Co FRN (Perpetual)	123.816	0,98
163.000	JPMorgan Chase & Co FRN (Perpetual)	148.695	1,18
69.000	JPMorgan Chase & Co FRN (Perpetual)	65.686	0,52
83.000	JPMorgan Chase & Co FRN (Perpetual)	81.068	0,64
83.000	JPMorgan Chase & Co FRN (Perpetual)	83.886	0,66
109.000	JPMorgan Chase & Co FRN (Perpetual)	117.405	0,93
56.000	JPMorgan Chase & Co FRN (Perpetual)	57.265	0,45
123.000	JPMorgan Chase & Co FRN (Perpetual)	118.409	0,94
88.000	JPMorgan Chase & Co FRN (Perpetual)	90.237	0,71
164.000	JPMorgan Chase & Co FRN (Perpetual)	146.427	1,16
84.000	JPMorgan Chase & Co FRN (Perpetual)	73.576	0,58
36.000	KeyCorp FRN (Perpetual)	34.050	0,27
49.000	Lincoln National Corp FRN 17/05/2066	32.670	0,26
32.000	Lincoln National Corp FRN 20/04/2067	21.096	0,17
23.000	M&T Bank Corp FRN (Perpetual)	23.821	0,19
26.000	M&T Bank Corp FRN (Perpetual)	25.592	0,20
34.000	M&T Bank Corp FRN (Perpetual)	33.922	0,27
41.000	Markel Corp FRN (Perpetual)	41.820	0,33
34.000	Mellon Capital IV FRN (Perpetual)	31.016	0,25
97.000	MetLife Inc FRN (Perpetual)	87.724	0,70
33.000	MetLife Inc FRN (Perpetual)	34.884	0,28
87.000	Morgan Stanley FRN (Perpetual)	78.150	0,62
100.000	Morgan Stanley FRN (Perpetual)	91.920	0,73
27.000	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp FRN 30/04/2043	27.080	0,21
22.000	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp FRN 20/04/2046	23.389	0,19
25.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc FRN 01/10/2066	19.846	0,16
37.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc FRN 01/12/2077	38.417	0,30
33.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc FRN 01/05/2079	36.059	0,29
34.000	Northern Trust Corp FRN (Perpetual)	33.603	0,27
60.000	Plains All American Pipeline LP FRN (Perpetual)	42.887	0,34
66.000	PNC Financial Services Group Inc/The FRN (Perpetual)	65.515	0,52
34.000	PNC Financial Services Group Inc/The FRN (Perpetual)	32.849	0,26
35.000	PNC Financial Services Group Inc/The FRN (Perpetual)	35.582	0,28
26.000	Principal Financial Group Inc FRN 15/05/2055	23.347	0,18
33.000	Progressive Corp/The FRN (Perpetual)	32.819	0,26
66.000	Prudential Financial Inc FRN 15/09/2042	70.363	0,56

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
101.000	Prudential Financial Inc FRN 15/06/2043	107.636	0,85
33.000	Prudential Financial Inc FRN 15/03/2044	33.711	0,27
68.000	Prudential Financial Inc FRN 15/05/2045	71.997	0,57
51.000	Prudential Financial Inc FRN 15/09/2047	50.949	0,40
63.000	Prudential Financial Inc FRN 15/09/2048	70.819	0,56
20.000	Regions Financial Corp FRN (Perpetual)	20.636	0,16
21.000	Reinsurance Group of America Inc FRN 15/12/2065	16.522	0,13
60.000	Sempra Energy FRN (Perpetual)	60.150	0,48
37.000	Southern Co/The FRN 15/03/2057	37.529	0,30
50.000	Stanley Black & Decker Inc FRN 15/03/2060	50.073	0,40
40.000	State Street Corp FRN 15/06/2047	32.012	0,25
50.000	State Street Corp FRN (Perpetual)	47.730	0,38
33.000	State Street Corp FRN (Perpetual)	32.049	0,25
113.000	Truist Financial Corp FRN (Perpetual)	104.178	0,83
51.000	Truist Financial Corp FRN (Perpetual)	46.147	0,37
31.000	Truist Financial Corp FRN (Perpetual)	31.775	0,25
35.000	Truist Financial Corp FRN (Perpetual)	33.805	0,27
37.000	Truist Financial Corp FRN (Perpetual)	38.299	0,30
50.000	US Bancorp FRN (Perpetual)	48.523	0,38
68.000	US Bancorp FRN (Perpetual)	68.722	0,54
45.000	USB Capital IX FRN (Perpetual)	37.249	0,30
34.000	ViacomCBS Inc FRN 28/02/2057	33.587	0,27
44.000	ViacomCBS Inc FRN 28/02/2057	45.222	0,36
169.000	Wachovia Capital Trust III FRN (Perpetual)	168.040	1,33
36.000	WEC Energy Group Inc FRN 15/05/2067	28.513	0,23
136.000	Wells Fargo & Co FRN (Perpetual)	135.052	1,07
135.000	Wells Fargo & Co FRN (Perpetual)	140.582	1,11
	Vereinigte Staaten - insgesamt	**7.999.201**	**63,37**
	Anleihen - insgesamt	**8.961.552**	**71,00**

Rentenfonds: 0,00 % (31. Dezember 2019: 0,12 %)

Irland: 0,00 % (31. Dezember 2019: 0,12 %)

	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	**12.530.415**	**99,27**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	–	0,00
Umlaufvermögen	453.241	3,59
Gesamtvermögen	**12.983.656**	**102,86**
Überziehungskredite	(22.195)	(0,18)
Kurzfristige Verbindlichkeiten	(338.582)	(2,68)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	**12.622.879**	**100,00**

	% des Gesamtvermögens
Analyse des Gesamtvermögens	
Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	96,51
Sonstige Vermögenswerte	3,49
	100,00

Gesamtergebnisrechnung

	Anm.	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Ertrag			
Dividendenerträge	3	561	92
Zinserträge	3	17	96
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	3	621.598	227.293
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	3	13.719	-
Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	5.065.122	981.225
Gesamtanlageertrag		**5.701.017**	**1.208.706**
Betriebliche Aufwendungen	5	(22.105)	(5.721)
Nettoertrag		**5.678.912**	**1.202.985**
Finanzierungskosten			
Ausschüttungen	6	(686.806)	(363.586)
Zinsaufwand		(13)	-
Gewinn vor Steuern für den Berichtszeitraum		**4.992.093**	**839.399**
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(146)	**-**
Gewinn für den Berichtszeitraum		**4.991.947**	**839.399**
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		**4.991.947**	**839.399**

Außer der Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile der Gesellschaft zuzurechnenden Nettovermögens gibt es im Berichtszeitraum keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Bestimmung der Ergebnisse des Berichtszeitraums beziehen sich alle obigen Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

Bilanz

	Anm.	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dezember 2019 USD
Umlaufvermögen			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	72.208.752	49.497.038
Darlehen und Forderungen			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	7	49.757	42.926
Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	8	337.348	279.671
Aufgelaufene Erträge und sonstige Forderungen	8	3.323	173
Umlaufvermögen insgesamt		**72.599.180**	**49.819.808**
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	(5.680)	(203)
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten			
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	9	(3.975)	(2.640)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		**(9.655)**	**(2.843)**
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		**72.589.525**	**49.816.965**

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

	Anm.	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		**49.816.965**	**-**
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		4.991.947	839.399
Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge		30.562.798	57.193.571
Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge		(12.782.185)	(4.169.545)
Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen		**17.780.613**	**53.024.026**
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	**12**	**72.589.525**	**53.863.425**

Kapitalflussrechnung

	Anm.	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit			
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		23.571.714	7.876.851
Kauf von Anlagen		(41.327.531)	(60.442.451)
Realisierte Verluste aus Devisentransaktionen		(29.575)	-
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentransaktionen		15	-
Erhaltene Dividendenerträge		561	92
Vereinnahmte Zinsen		17	96
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften		10.569	-
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten		708.183	(58.870)
Gezahlte Managementgebühren		(20.770)	(3.100)
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(146)	-
Nettomittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit		**(17.086.963)**	**(52.627.382)**
Cashflows aus Finanzierungstätigkeit			
Gezahlte Ausschüttungen		(686.806)	(363.586)
Zinsaufwand		(13)	-
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen		30.562.798	57.193.571
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer Anteile		(12.782.185)	(4.169.545)
Nettomittelzufluss aus Finanzierungstätigkeit		**17.093.794**	**52.660.440**
Nettozunahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		**6.831**	**33.058**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		42.926	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums	**7**	**49.757**	**33.058**

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020

Allgemeine Informationen

Anlageziel und -politik

Das Anlageziel des Invesco US Treasury Bond UCITS ETF („der Fonds") ist es, die Wertentwicklung des Bloomberg Barclays US Treasury Index (der „Referenzindex") abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten zu erzielen.

Der Referenzindex misst die Total-Return-Performance der vom US-Finanzministerium begebenen, auf US-Dollar lautenden festverzinslichen nominalen Schuldtitel.

Die funktionale Währung des Fonds ist der US-Dollar, und der Fonds wird in US-Dollar bewertet.

Der Fonds wurde am 11. Januar 2019 aufgelegt.

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 43 bis 47 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 48 bis 50 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Das Engagement wird im Einklang mit den ESMA-Richtlinien 10-788 berechnet. Dieses Verhältnis spiegelt lediglich den Einsatz aller derivativen Finanzinstrumente des jeweiligen Fonds wider und errechnet sich aus der Summe der Nominalwerte aller derivativen Finanzinstrumente, Netting- und Sicherungsvereinbarungen, die zur Reduzierung des Risikos betrachtet werden. Nachfolgend wird eine Sensitivitätsanalyse vorgestellt, die den Commitment-Ansatz widerspiegelt, der das Fälligkeitsprofil des Zinsrisikos für den Fonds darstellt.

A) Sonstiges Preisrisiko – Sensitivitätsanalyse

Die Sensitivitätsanalyse für den Fonds geht von einer Veränderung des Marktpreises der Anlagen aus, während alle anderen Variablen konstant bleiben. In der Praxis ist dieses Szenario unwahrscheinlich, und Veränderungen in einzelnen Variablen können korrelieren.

In der Sensitivitätsanalyse werden außerdem als Basis für die Ermittlung zukünftiger Ereignisse historische Daten zugrunde gelegt, weshalb nicht alle möglichen Szenarien abgedeckt werden, vor allem nicht solche extremer Natur. Der bei vernünftiger Betrachtung mögliche Rückgang des Referenzindex basiert auf der Veränderung im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Index abweichen.

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da keine wesentlichen direkten Währungsengagements bestehen. Aufgrund dessen wurden für das Währungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt.

Da der Großteil der Vermögenswerte des Fonds verzinslich ist, ist er diesem Risiko ausgesetzt. Die nachstehende und umseitige Tabelle fasst das Zinsrisiko des Fonds zusammen.

30. Juni 2020	Bis zu 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Insgesamt zum 30. Juni 2020 USD
Umlaufvermögen					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	184.205	39.968.439	32.047.814	8.294	72.208.752
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	49.757	-	-	-	49.757
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzanlagen	-	-	-	337.348	337.348
Aufgelaufene Erträge und sonstige Forderungen	-	-	-	3.323	3.323
Gesamtvermögen	**233.962**	**39.968.439**	**32.047.814**	**348.965**	**72.599.180**
Kurzfristige Verbindlichkeiten					
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	-	-	(5.680)	(5.680)
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	(3.975)	-	-	-	(3.975)
Gesamtverbindlichkeiten	**(3.975)**	**-**	**-**	**(5.680)**	**(9.655)**
Zinssensitivitätslücke	**229.987**	**39.968.439**	**32.047.814**		

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko (Fortsetzung)

31. Dezember 2019	Bis zu 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Insgesamt zum 31. Dezember 2019 USD
Umlaufvermögen					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	150.334	27.999.354	21.296.454	50.896	49.497.038
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	42.926	-	-	-	42.926
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzanlagen	-	-	-	279.671	279.671
Aufgelaufene Erträge und sonstige Forderungen	-	-	-	173	173
Gesamtvermögen	**193.260**	**27.999.354**	**21.296.454**	**330.740**	**49.819.808**
Kurzfristige Verbindlichkeiten					
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	-	-	(203)	(203)
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	(2.640)	-	-	-	(2.640)
Gesamtverbindlichkeiten	**(2.640)**	**-**	**-**	**(203)**	**(2.843)**
Zinssensitivitätslücke	**190.620**	**27.999.354**	**21.296.454**		

C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen sind die finanziellen Verbindlichkeiten des Fonds anhand der Restlaufzeit am Bilanzstichtag bis zum vertraglichen Fälligkeitstermin in die jeweiligen Fälligkeitsgruppen unterteilt. Die in der Tabelle ausgewiesenen Beträge sind die vertraglich vereinbarten, nicht abgezinsten Cashflows. Innerhalb von zwölf Monaten fällige Salden entsprechen ihren Wertansätzen, da die Auswirkung der Abzinsung unwesentlich ist. Alle Beträge werden in US-Dollar angegeben.

Zum 30. Juni 2020	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	5.680	5.680
Antizipative Passiva	-	3.975	3.975
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	72.589.525	-	72.589.525
Gesamt-verbindlichkeiten	**72.589.525**	**9.655**	**72.599.180**

Zum 31. Dezember 2019	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	203	203
Antizipative Passiva	-	2.640	2.640
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	49.816.965	-	49.816.965
Gesamtverbindlichkeiten	**49.816.965**	**2.843**	**49.819.808**

D) Zeitwert

Die unten stehenden und umseitigen Tabellen analysieren die zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (nach Klassen) innerhalb der Zeitwerthierarchie. Alle Beträge werden in US-Dollar angegeben.

Zum 30. Juni 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
Vermögenswerte			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Rentenfonds	-	8.087	-
- Anleihen	-	72.200.458	-
- Devisenterminkontrakte	-	207	-
Gesamtvermögen	**-**	**72.208.752**	**-**
Verbindlichkeiten			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			
- Devisenterminkontrakte	-	(5.680)	-
Gesamtverbindlichkeiten	**-**	**(5.680)**	**-**

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

D) Beizulegender Zeitwert (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
Vermögenswerte			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Rentenfonds	-	33.659	-
- Anleihen	-	49.446.142	-
- Devisenterminkontrakte	-	17.237	-
Gesamtvermögen	-	**49.497.038**	-
Verbindlichkeiten			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			
- Devisenterminkontrakte	-	(203)	-
Gesamtverbindlichkeiten	-	**(203)**	-

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 oder im Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 keine Instrumente der Stufe 3. Während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2020 oder des Berichtszeitraums zum 31. Dezember 2019 kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und 2.

Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden.

Finanzinstrumente, die auf nicht als aktiv geltenden Märkten gehandelt werden, aber anhand von notierten Marktpreisen, Händlernotierungen oder alternativen Preisquellen, unterstützt durch beobachtbare Parameter, bewertet werden, werden der Stufe 2 zugeordnet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen nach Herkunftsland aufgeführt.

E) Kreditrisiko

Der Fonds ist einem Kreditrisiko ausgesetzt, d.h. dem Risiko, dass ein Kontrahent oder ein Emittent mit ihren Verpflichtungen in Verzug gerät, was zu einem finanziellen Verlust für den Fonds führt. Die Hauptkonzentration des Fonds im Kreditrisiko liegt in Schuldtiteln. Der Anlageverwalter überwacht täglich die Kreditposition des Fonds.

Zum 30. Juni 2020 gliederten sich die anleihebezogenen Ratings wie folgt:

Kreditrating	Rating %
AA	6,56 %
AAA	79,37 %
NR	13,54 %
Gesamtportfolio	**99,47 %**

Diese Prozentsätze basieren auf dem Eigenkapitalwert des Fonds zum Ende des Berichtszeitraums. Die Ratings stammen von Standard & Poor's.

Zum 31. Dezember 2019 gliederten sich die anleihebezogenen Ratings wie folgt:

Kreditrating	Rating %
AA	9,25 %
AAA	86,83 %
NR	3,17 %
Gesamtportfolio	**99,25 %**

Diese Prozentsätze basieren auf dem Eigenkapitalwert des Fonds zum Jahresende. Die Ratings stammen von Standard & Poor's.

3. Ertrag

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Dividendenerträge	561	92
Zinserträge	17	96
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	13.719	
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	621.598	227.293
	635.895	**227.481**

4. Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Realisierte Gewinne aus Devisentransaktionen	693.225	23.597
Realisierte Verluste aus Devisentransaktionen	(29.575)	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung aus Anlagen	4.423.965	957.628
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Devisentransaktionen	(22.493)	-
	5.065.122	**981.225**

5. Betriebliche Aufwendungen

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Managementgebühren	22.105	5.721
	22.105	**5.721**

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

6. Ausschüttungen

Der Gesamtbetrag der im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 ausgeschütteten Beträge belief sich auf 686.806 USD (30. Juni 2019: 363.586 USD).

7. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dezember 2019 USD
The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch	49.757	42.926
	49.757	**42.926**

8. Debitoren

	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dezember 2019 USD
Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	337.348	279.671
Aufgelaufene Erträge und sonstige Forderungen	3.323	173
	340.671	**279.844**

9. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dezember 2019 USD
Managementgebühren	3.975	2.640
	3.975	**2.640**

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

10. Geschäftssegment

IFRS 8 schreibt Angaben zum Chief Operating Decision Maker („CODM") sowie bestimmte Angaben zum Herkunftsland von Erträgen vor. Das Management hat festgelegt, dass der Verwaltungsrat als CODM fungiert.

11. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichtsjahr zum 31. Dezember 2019 USD	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Anzahl der rückkaufbaren Anteile der Klasse A GBP			
Ausgegeben und voll eingezahlt			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	14.500	-	-
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	12.500	17.500	-
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	(3.500)	(3.000)	-
Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile der Klasse A GBP	**23.500**	**14.500**	**-**

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichtsjahr zum 31. Dezember 2019 USD	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Anzahl der rückkaufbaren Anteile der Klasse A			
Ausgegeben und voll eingezahlt			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	1.170.763	-	-
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	689.332	2.401.846	1.392.500
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	(280.000)	(1.231.083)	(100.000)
Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile der Klasse A	**1.580.095**	**1.170.763**	**1.292.500**

12. Nettoinventarwert

	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dezember 2019 USD	Zum 30. Juni 2019 USD
Gesamtnettoinventarwert			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A GBP	1.245.903	767.857	-
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	71.343.622	49.049.108	53.863.425
Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A GBP	53,0172	52,9556	-
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	45,1515	41,8950	41,6738

13. Wertpapierleihgeschäfte und Sicherheiten

Die Gesellschaft kann für einen Fonds und zur Förderung des effizienten Portfoliomanagements gemäß den Bestimmungen der OGAW-Vorschriften Wertpapierleihgeschäfte, Pensions- und/oder umgekehrte Pensionsgeschäfte abschließen. The Bank of New York Mellon ist der gemäß dem Wertpapierleihvertrag bestellte Vermittler für Wertpapierleihgeschäfte.

In der nachstehenden Tabelle sind die an Kontrahenten entliehenen Aktien, mit der Aktienleihe verbundene Sicherheiten und die aus Wertpapierleihgeschäften erzielten Erträge angegeben. Diese Erträge aus Wertpapierleihgeschäften sind abzüglich der Gebühr für den Vermittler von Wertpapierleihgeschäften ausgewiesen.

Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020:

	An Kontrahenten entliehene Aktien USD	Sachsicherheiten USD	Prozentsatz der Sicherheiten USD	Erträge aus Wertpapierleihgeschäften USD	Gebühr für den Vermittler von Wertpapierleihgeschäften USD
Invesco US Treasury Bond UCITS ETF	2.689.623	2.828.931	105,18 %	13.719	22

Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019:

	An Kontrahenten entliehene Aktien USD	Sachsicherheiten USD	Prozentsatz der Sicherheiten USD	Erträge aus Wertpapierleihgeschäften USD	Gebühr für den Vermittler von Wertpapierleihgeschäften USD
Invesco US Treasury Bond UCITS ETF	2.689.623	2.828.931	105,18 %	191	22

Gemäß dem Wertpapierleihvertrag mit der Bank of New York Mellon ist die Bank ermächtigt und angewiesen, alle oder im Wesentlichen alle erhaltenen Sicherheiten in eine zulässige Anlage zu investieren und zu reinvestieren. Alle zulässigen Anlagen erfolgen auf Rechnung und Risiko des Ausleihers. Sofern ein aus zulässigen Anlagen entstehender Verlust zu einem Defizit in der Höhe der zur Rückgabe an einen Entleiher zur Verfügung stehenden Sicherheit führt, verpflichtet sich der Ausleiher, der Bank auf Anforderung Barmittel in einer diesem Defizit entsprechenden Höhe zu zahlen. Zum 30. Juni 2020 gab es keine wiederangelegten Sicherheiten, da diese bei einer Tri-Party-Depotbank gehalten werden.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
	Anleihen: 99,47 % (31. Dezember 2019: 99,25 %)		
	Vereinigte Staaten: 99,47 % (31. Dezember 2019: 99,25 %)		
180.000	United States Treasury Note/Bond 2.625% 15/06/2021	184.205	0,25
278.000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 30/06/2021	280.639	0,39
180.000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 30/06/2021	182.602	0,25
110.000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 30/06/2021	112.131	0,15
200.000	United States Treasury Note/Bond 2.625% 15/07/2021	205.070	0,28
400.000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 31/07/2021	404.109	0,56
240.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/07/2021	244.078	0,34
150.000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 31/07/2021	153.357	0,21
402.000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 15/08/2021	410.747	0,57
186.000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/08/2021	191.377	0,26
120.000	United States Treasury Note/Bond 8.125% 15/08/2021	130.687	0,18
245.000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/08/2021	248.780	0,34
477.000	United States Treasury Note/Bond 2% 31/08/2021	487.136	0,67
150.000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/09/2021	154.652	0,21
334.000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 30/09/2021	337.966	0,47
215.000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 30/09/2021	220.224	0,30
450.000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/10/2021	465.662	0,64
351.000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/10/2021	356.032	0,49
546.000	United States Treasury Note/Bond 2% 31/10/2021	559.266	0,77
400.000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/11/2021	409.984	0,56
270.000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/11/2021	279.988	0,39
50.000	United States Treasury Note/Bond 8% 15/11/2021	55.338	0,08
200.000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 30/11/2021	203.773	0,28
244.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 30/11/2021	249.461	0,34
110.000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 30/11/2021	112.647	0,16
190.000	United States Treasury Note/Bond 2.625% 15/12/2021	196.784	0,27
250.000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 31/12/2021	255.459	0,35
223.000	United States Treasury Note/Bond 2% 31/12/2021	229.098	0,32
285.000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 31/12/2021	293.316	0,40
270.000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/01/2022	279.671	0,39
160.000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 31/01/2022	163.056	0,22
200.000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/01/2022	204.203	0,28
250.000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 31/01/2022	256.729	0,35
170.000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2022	175.027	0,24
349.000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/02/2022	362.156	0,50
245.000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 28/02/2022	248.924	0,34
230.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 28/02/2022	236.029	0,33
166.000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 28/02/2022	170.701	0,24
250.000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/03/2022	259.395	0,36
325.000	United States Treasury Note/Bond 0.375% 31/03/2022	326.193	0,45
286.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/03/2022	293.887	0,41
199.000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 31/03/2022	204.916	0,28
200.000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/04/2022	207.438	0,29
340.000	United States Treasury Note/Bond 0.125% 30/04/2022	339.774	0,47
207.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 30/04/2022	213.000	0,29
295.000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 30/04/2022	304.196	0,42
200.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/05/2022	205.906	0,28
240.000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 15/05/2022	248.766	0,34
330.000	United States Treasury Note/Bond 0.125% 31/05/2022	329.768	0,45
340.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/05/2022	350.240	0,48
230.000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 31/05/2022	237.493	0,33
295.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/06/2022	304.150	0,42
250.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 30/06/2022	257.891	0,36
160.000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 30/06/2022	166.256	0,23
240.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/07/2022	247.725	0,34
304.000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 31/07/2022	314.806	0,43

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
314.000	United States Treasury Note/Bond 2% 31/07/2022	325.971	0,45
250.000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/08/2022	257.090	0,35
197.000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/08/2022	203.095	0,28
45.000	United States Treasury Note/Bond 7.25% 15/08/2022	51.732	0,07
244.000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 31/08/2022	251.682	0,35
241.000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 31/08/2022	249.887	0,34
200.000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/09/2022	205.922	0,28
224.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 30/09/2022	231.963	0,32
329.000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 30/09/2022	341.620	0,47
400.000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 15/10/2022	411.031	0,57
200.000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 31/10/2022	207.953	0,29
129.000	United States Treasury Note/Bond 2% 31/10/2022	134.503	0,19
445.000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/11/2022	460.366	0,63
456.000	United States Treasury Note/Bond 2% 30/11/2022	476.128	0,66
300.000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/12/2022	310.758	0,43
562.000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 31/12/2022	589.441	0,81
50.000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/01/2023	51.684	0,07
182.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/01/2023	189.380	0,26
235.000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 31/01/2023	248.329	0,34
200.000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 15/02/2023	206.313	0,28
390.000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2023	408.647	0,56
148.000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 28/02/2023	153.226	0,21
233.000	United States Treasury Note/Bond 2.625% 28/02/2023	248.181	0,34
120.000	United States Treasury Note/Bond 0.5% 15/03/2023	121.069	0,17
216.000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/03/2023	223.881	0,31
392.000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 31/03/2023	417.021	0,57
400.000	United States Treasury Note/Bond 0.25% 15/04/2023	400.906	0,55
141.000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 30/04/2023	146.761	0,20
226.000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 30/04/2023	242.420	0,33
350.000	United States Treasury Note/Bond 0.125% 15/05/2023	349.508	0,48
434.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/05/2023	453.598	0,63
202.000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 31/05/2023	210.522	0,29
270.000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 31/05/2023	290.187	0,40
200.000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 30/06/2023	207.156	0,29
200.000	United States Treasury Note/Bond 2.625% 30/06/2023	214.625	0,30
48.000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/07/2023	49.582	0,07
230.000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 31/07/2023	248.166	0,34
318.000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/08/2023	340.980	0,47
65.000	United States Treasury Note/Bond 6.25% 15/08/2023	77.259	0,11
123.000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 31/08/2023	127.641	0,18
302.000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 31/08/2023	326.420	0,45
249.000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 30/09/2023	258.629	0,36
170.000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 30/09/2023	184.782	0,25
173.000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 31/10/2023	181.245	0,25
326.000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 31/10/2023	355.034	0,49
511.000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/11/2023	554.874	0,76
270.000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 30/11/2023	287.719	0,40
310.000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 30/11/2023	338.263	0,47
205.000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 31/12/2023	219.622	0,30
300.000	United States Treasury Note/Bond 2.625% 31/12/2023	325.359	0,45
202.000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 31/01/2024	216.755	0,30
300.000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 31/01/2024	324.562	0,45
312.000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/02/2024	340.616	0,47
288.000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 29/02/2024	308.137	0,42
220.000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 29/02/2024	237.394	0,33
550.000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 31/03/2024	589.230	0,81
180.000	United States Treasury Note/Bond 2% 30/04/2024	192.220	0,26
336.000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 30/04/2024	362.014	0,50

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
448.000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/05/2024	487.305	0,67
385.000	United States Treasury Note/Bond 2% 31/05/2024	411.649	0,57
334.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 30/06/2024	354.249	0,49
175.000	United States Treasury Note/Bond 2% 30/06/2024	187.318	0,26
260.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/07/2024	276.027	0,38
200.000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 31/07/2024	215.344	0,30
531.000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/08/2024	577.504	0,80
300.000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/08/2024	312.539	0,43
240.000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 31/08/2024	256.275	0,35
220.000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 30/09/2024	231.653	0,32
255.000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 30/09/2024	275.241	0,38
310.000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/10/2024	326.663	0,45
347.000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 31/10/2024	376.847	0,52
528.000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/11/2024	573.788	0,79
105.000	United States Treasury Note/Bond 7.5% 15/11/2024	137.977	0,19
215.000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 30/11/2024	226.775	0,31
185.000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 30/11/2024	200.176	0,28
190.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/12/2024	202.647	0,28
210.000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 31/12/2024	228.687	0,32
100.000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 31/01/2025	105.039	0,14
275.000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 31/01/2025	302.951	0,42
447.500	United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2025	483.055	0,67
360.000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 28/02/2025	374.344	0,52
220.000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 28/02/2025	245.231	0,34
290.000	United States Treasury Note/Bond 0.5% 31/03/2025	293.036	0,40
175.000	United States Treasury Note/Bond 2.625% 31/03/2025	194.359	0,27
405.000	United States Treasury Note/Bond 0.375% 30/04/2025	406.772	0,56
175.000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 30/04/2025	196.725	0,27
475.000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 15/05/2025	517.119	0,71
410.000	United States Treasury Note/Bond 0.25% 31/05/2025	409.423	0,56
270.000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 31/05/2025	304.003	0,42
193.000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 30/06/2025	216.446	0,30
269.000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 31/07/2025	303.823	0,42
483.000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/08/2025	524.432	0,72
205.000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 31/08/2025	230.577	0,32
225.000	United States Treasury Note/Bond 3% 30/09/2025	256.324	0,35
232.000	United States Treasury Note/Bond 3% 31/10/2025	264.697	0,36
500.000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/11/2025	550.859	0,76
220.000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 30/11/2025	249.889	0,34
190.000	United States Treasury Note/Bond 2.625% 31/12/2025	213.512	0,29
222.000	United States Treasury Note/Bond 2.625% 31/01/2026	249.802	0,34
454.000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/02/2026	485.674	0,67
50.000	United States Treasury Note/Bond 6% 15/02/2026	65.633	0,09
225.000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 28/02/2026	251.895	0,35
224.000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 31/03/2026	247.853	0,34
243.000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 30/04/2026	270.888	0,37
401.000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/05/2026	429.665	0,59
240.000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 31/05/2026	264.263	0,36
180.000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 30/06/2026	195.694	0,27
239.000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 31/07/2026	260.006	0,36
500.000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/08/2026	532.734	0,73
40.000	United States Treasury Note/Bond 6.75% 15/08/2026	55.372	0,08
213.000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 31/08/2026	225.364	0,31
185.000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 30/09/2026	198.629	0,27
210.000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 31/10/2026	225.586	0,31
451.000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/11/2026	495.184	0,68
40.000	United States Treasury Note/Bond 6.5% 15/11/2026	55.306	0,08
240.000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 30/11/2026	257.925	0,36

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
195.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/12/2026	211.209	0,29
190.000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/01/2027	202.825	0,28
396.000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/02/2027	442.282	0,61
25.000	United States Treasury Note/Bond 6.625% 15/02/2027	35.086	0,05
130.000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 28/02/2027	135.627	0,19
230.000	United States Treasury Note/Bond 0.625% 31/03/2027	232.300	0,32
300.000	United States Treasury Note/Bond 0.5% 30/04/2027	300.422	0,41
481.000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/05/2027	542.778	0,75
310.000	United States Treasury Note/Bond 0.5% 31/05/2027	310.291	0,43
462.000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/08/2027	518.812	0,71
30.000	United States Treasury Note/Bond 6.375% 15/08/2027	42.403	0,06
435.000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/11/2027	489.851	0,67
70.000	United States Treasury Note/Bond 6.125% 15/11/2027	98.634	0,14
509.000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/02/2028	593.780	0,82
535.000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/05/2028	631.384	0,87
548.000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/08/2028	649.038	0,89
35.000	United States Treasury Note/Bond 5.5% 15/08/2028	48.798	0,07
542.000	United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/11/2028	655.312	0,90
77.000	United States Treasury Note/Bond 5.25% 15/11/2028	106.573	0,15
517.000	United States Treasury Note/Bond 2.625% 15/02/2029	605.859	0,83
39.000	United States Treasury Note/Bond 5.25% 15/02/2029	54.375	0,08
456.000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/05/2029	526.253	0,73
437.000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/08/2029	476.808	0,66
50.000	United States Treasury Note/Bond 6.125% 15/08/2029	74.664	0,10
460.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/11/2029	507.869	0,70
500.000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/02/2030	540.547	0,74
280.000	United States Treasury Note/Bond 0.625% 15/05/2030	279.256	0,38
63.000	United States Treasury Note/Bond 6.25% 15/05/2030	97.010	0,13
70.000	United States Treasury Note/Bond 5.375% 15/02/2031	103.994	0,14
92.000	United States Treasury Note/Bond 4.5% 15/02/2036	140.832	0,19
35.000	United States Treasury Note/Bond 4.75% 15/02/2037	55.825	0,08
15.000	United States Treasury Note/Bond 5% 15/05/2037	24.602	0,03
115.000	United States Treasury Note/Bond 4.375% 15/02/2038	178.735	0,25
15.000	United States Treasury Note/Bond 4.5% 15/05/2038	23.662	0,03
82.000	United States Treasury Note/Bond 3.5% 15/02/2039	116.004	0,16
62.000	United States Treasury Note/Bond 4.25% 15/05/2039	95.790	0,13
68.000	United States Treasury Note/Bond 4.5% 15/08/2039	108.247	0,15
120.000	United States Treasury Note/Bond 4.375% 15/11/2039	188.681	0,26
183.000	United States Treasury Note/Bond 4.625% 15/02/2040	296.775	0,41
140.000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 15/05/2040	138.709	0,19
118.000	United States Treasury Note/Bond 4.375% 15/05/2040	186.422	0,26
230.000	United States Treasury Note/Bond 3.875% 15/08/2040	342.664	0,47
10.000	United States Treasury Note/Bond 4.25% 15/11/2040	15.623	0,02
102.000	United States Treasury Note/Bond 4.75% 15/02/2041	169.208	0,23
62.000	United States Treasury Note/Bond 4.375% 15/05/2041	98.590	0,14
173.000	United States Treasury Note/Bond 3.75% 15/08/2041	254.851	0,35
80.000	United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/11/2041	108.300	0,15
104.000	United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/02/2042	141.115	0,19
96.000	United States Treasury Note/Bond 3% 15/05/2042	127.815	0,18
162.000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/08/2042	207.664	0,29
190.000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/11/2042	243.378	0,34
201.000	United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/02/2043	272.481	0,38
262.000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/05/2043	342.156	0,47
213.500	United States Treasury Note/Bond 3.625% 15/08/2043	311.843	0,43
220.000	United States Treasury Note/Bond 3.75% 15/11/2043	327.456	0,45
271.000	United States Treasury Note/Bond 3.625% 15/02/2044	396.719	0,55
255.000	United States Treasury Note/Bond 3.375% 15/05/2044	360.666	0,50
275.000	United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/08/2044	375.031	0,52

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
264.000	United States Treasury Note/Bond 3% 15/11/2044	353.471	0,49
303.000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/02/2045	373.684	0,51
260.000	United States Treasury Note/Bond 3% 15/05/2045	349.091	0,48
258.000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/08/2045	339.915	0,47
195.000	United States Treasury Note/Bond 3% 15/11/2045	262.823	0,36
309.000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/02/2046	382.677	0,53
273.000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/05/2046	338.605	0,47
287.000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/08/2046	340.319	0,47
254.000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/11/2046	337.741	0,47
235.000	United States Treasury Note/Bond 3% 15/02/2047	320.077	0,44
300.000	United States Treasury Note/Bond 3% 15/05/2047	408.891	0,56
283.000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/08/2047	369.757	0,51
295.000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/11/2047	385.897	0,53
326.000	United States Treasury Note/Bond 3% 15/02/2048	446.263	0,61
389.000	United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/05/2048	545.147	0,75
372.500	United States Treasury Note/Bond 3% 15/08/2048	512.246	0,71
382.000	United States Treasury Note/Bond 3.375% 15/11/2048	561.242	0,77
405.000	United States Treasury Note/Bond 3% 15/02/2049	559.153	0,77
395.000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/05/2049	534.361	0,74
399.000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/08/2049	479.798	0,66
358.000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/11/2049	442.130	0,61
425.000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2050	486.758	0,67
183.000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 15/05/2050	175.852	0,24
	Vereinigte Staaten - insgesamt	**72.200.458**	**99,47**
	Anleihen - insgesamt	**72.200.458**	**99,47**
	Rentenfonds: 0,01 % (31. Dezember 2019: 0,07 %)		
	Irland: 0,01 % (31. Dezember 2019: 0,07 %)		
8.087	Invesco US Dollar Short Term Bond Liquidity Fund	8.087	0,01
	Irland - insgesamt	**8.087**	**0,01**
	Rentenfonds - insgesamt	**8.087**	**0,01**
	Gesamtwert der Anlagen	**72.208.545**	**99,48**

Details zu Devisenterminkontrakten						Fälligkeit	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn USD	% des Nettovermögens
Kauf	8.765	USD	Verkauf	6.926	GBP	07.02.2020	BNY Mellon	207	0,00
Summe der nicht realisierten Gewinne auf offene Devisenterminkontrakte								**207**	**0,00**

	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	**72.208.752**	**99,48**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	49.757	0,07
Umlaufvermögen	340.671	0,47
Gesamtvermögen	**72.599.180**	**100,02**

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden.

Details zu Devisenterminkontrakten					Fälligkeit	Kontrahent	Nicht realisierter Verlust USD	% des Nettovermögens
Kauf	1.013.895	GBP	Verkauf 1.258.450	USD	02.07.2020	BNY Mellon	(5.680)	(0,01)
Summe der nicht realisierten Verluste auf offene Devisenterminkontrakte							**(5.680)**	**(0,01)**

	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	**(5.680)**	**(0,01)**
Kurzfristige Verbindlichkeiten	(3.975)	(0,01)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen.	**72.589.525**	**100,00**

	% des Gesamtvermögens
Analyse des Gesamtvermögens	
Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	99,46
Derivative Instrumente	0,00
Sonstige Vermögenswerte	0,54
	100,00

Gesamtergebnisrechnung

	Anm.	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020* USD
Ertrag		
Dividendenerträge	3	53
Zinserträge	3	8
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	3	40.096
Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	6.106
Gesamtanlageaufwand		**46.263**
Betriebliche Aufwendungen	5	(2.684)
Nettoertrag		**43.579**
Finanzierungskosten		
Ausschüttungen	6	(37.722)
Gewinn vor Steuern für den Berichtszeitraum		**5.857**
Gewinn für den Berichtszeitraum		**5.857**
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		**5.857**

Außer der Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile der Gesellschaft zuzurechnenden Nettovermögens gibt es im Berichtszeitraum keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Bestimmung der Ergebnisse des Berichtszeitraums beziehen sich alle obigen Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

Bilanz

	Anm.	Zum 30. Juni 2020* USD
Umlaufvermögen		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte		
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	4.884.181
Darlehen und Forderungen		
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	7	3.025
Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	8	25.665
Umlaufvermögen insgesamt		**4.912.871**
Kurzfristige Verbindlichkeiten		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten		
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		(1.824)
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten		
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	9	(556)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		**(2.380)**
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		**4.910.491**

** Da der Fonds am 22. Januar 2020 aufgelegt wurde, gibt es für den am 31. Dezember 2019 (oder Juni 2019) beendeten Berichtszeitraum keine Vergleichszahlen.*

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

	Anm.	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020* USD
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		**-**
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		5.857
Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge		11.465.663
Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge		(6.561.029)
Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen		**4.904.634**
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	**11**	**4.910.491**

Kapitalflussrechnung

	Anm.	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020* USD
Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit		
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		11.664.613
Kauf von Anlagen		(16.558.494)
Realisierte Verluste aus Devisentransaktionen		(26.964)
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentransaktionen		12
Erhaltene Dividendenerträge		53
Vereinnahmte Zinsen		8
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten		59.013
Gezahlte Managementgebühren		(2.128)
Nettomittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit		**(4.863.887)**
Cashflows aus Finanzierungstätigkeit		
Gezahlte Ausschüttungen		(37.722)
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen		11.465.663
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer Anteile		(6.561.029)
Nettomittelzufluss aus Finanzierungstätigkeit		**4.866.912**
Nettozunahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		**3.025**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums	**7**	**3.025**

** Da der Fonds am 22. Januar 2020 aufgelegt wurde, gibt es für den am 31. Dezember 2019 (oder Juni 2019) beendeten Berichtszeitraum keine Vergleichszahlen.*

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020

Allgemeine Informationen
Anlageziel und -politik

Das Anlageziel des Invesco US Treasury 0-1 Year USD UCITS ETF (der „Fonds") ist es, die Total-Return-Performance des Bloomberg Barclays US Treasury Coupons Index (der „Referenzindex") abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten zu erzielen.

Weitere Informationen zu den Komponenten und Auswahlkriterien des Referenzindex sind nachstehend im Abschnitt „Allgemeine Beschreibung des Referenzindex" angegeben.

Die funktionale Währung des Fonds ist der US-Dollar, und der
Fonds wird in US-Dollar bewertet.

Der Fonds wurde am 21. Januar 2020 aufgelegt.

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 43 bis 47 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 48 bis 50 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Das Engagement wird im Einklang mit den ESMA-Richtlinien 10-788 berechnet. Dieses Verhältnis spiegelt lediglich den Einsatz aller derivativen Finanzinstrumente des jeweiligen Fonds wider und errechnet sich aus der Summe der Nominalwerte aller derivativen Finanzinstrumente, Netting- und Sicherungsvereinbarungen, die zur Reduzierung des Risikos betrachtet werden. Nachfolgend wird eine Sensitivitätsanalyse vorgestellt, die den Commitment-Ansatz widerspiegelt, der das Fälligkeitsprofil des Zinsrisikos für den Fonds darstellt.

A) Sonstiges Preisrisiko – Sensitivitätsanalyse

Die Sensitivitätsanalyse für den Fonds geht von einer Veränderung des Marktpreises der Anlagen aus, während alle anderen Variablen konstant bleiben. In der Praxis ist dieses Szenario unwahrscheinlich, und Veränderungen in einzelnen Variablen können korrelieren.

In der Sensitivitätsanalyse werden außerdem als Basis für die Ermittlung zukünftiger Ereignisse historische Daten zugrunde gelegt, weshalb nicht alle möglichen Szenarien abgedeckt werden, vor allem nicht solche extremer Natur. Der bei vernünftiger Betrachtung mögliche Rückgang des Referenzindex basiert auf der Veränderung im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Index abweichen.

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da keine wesentlichen direkten Währungsengagements bestehen. Aufgrund dessen wurden für das Währungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt.

Da der Großteil der Vermögenswerte des Fonds verzinslich ist, ist er diesem Risiko ausgesetzt. Die nachstehende Tabelle fasst das Zinsrisiko des Fonds zusammen.

30. Juni 2020	Bis zu 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Insgesamt zum 30. Juni 2020 USD
Umlaufvermögen					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4.876.068	-	-	8.113	4.884.181
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	3.025	-	-	-	3.025
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzanlagen	-	-	-	25.665	25.665
Gesamtvermögen	**4.879.093**	**-**	**-**	**33.778**	**4.912.871**
Kurzfristige Verbindlichkeiten					
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	-	-	(1.824)	(1.824)
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	(556)	-	-	-	(556)
Gesamtverbindlichkeiten	**(556)**	**-**	**-**	**(1.824)**	**(2.380)**
Zinssensitivitätslücke	**4.878.537**	**-**	**-**		

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

C) Liquiditätsrisiko

In der nachstehenden Tabelle sind die nicht derivativen finanziellen Verbindlichkeiten des Fonds anhand der Restlaufzeit am Bilanzstichtag bis zum vertraglichen Fälligkeitstermin in die jeweiligen Fälligkeitsgruppen unterteilt. Die in der Tabelle ausgewiesenen Beträge sind die vertraglich vereinbarten, nicht abgezinsten Cashflows. Innerhalb von zwölf Monaten fällige Salden entsprechen ihren Wertansätzen, da die Auswirkung der Abzinsung unwesentlich ist. Alle Beträge werden in US-Dollar angegeben.

Zum 30. Juni 2020	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	1.824	1.824
Antizipative Passiva	-	556	556
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	4.910.491	-	4.910.491
Gesamt-verbindlichkeiten	**4.910.491**	**2.380**	**4.912.871**

D) Zeitwert

Die folgende Tabelle analysiert die zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (nach Klassen) innerhalb der Zeitwerthierarchie. Alle Beträge werden in US-Dollar angegeben.

Zum 30. Juni 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
Vermögenswerte			
Finanzielle Vermögenswerte, die zu Handelszwecken gehalten werden:			
- Rentenfonds	-	3.873	-
- Anleihen	-	4.876.068	-
- Devisenterminkontrakte	-	4.240	-
Gesamtvermögen	**-**	**4.884.181**	**-**
Verbindlichkeiten			
Finanzielle Verbindlichkeiten, die zu Handelszwecken gehalten werden:			
- Devisenterminkontrakte	-	(1.824)	-
Summe finanzieller Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	**-**	**(1.824)**	**-**

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum keine Instrumente der Stufe 3. Während des Berichtszeitraums kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und Stufe 2.

Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden.

Finanzinstrumente, die auf nicht als aktiv geltenden Märkten gehandelt werden, aber anhand von notierten Marktpreisen, Händlernotierungen oder alternativen Preisquellen, unterstützt durch beobachtbare Parameter, bewertet werden, werden der Stufe 2 zugeordnet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen nach Herkunftsland aufgeführt.

E) Kreditrisiko

Der Fonds ist einem Kreditrisiko ausgesetzt, d.h. dem Risiko, dass ein Kontrahent oder ein Emittent mit ihren Verpflichtungen in Verzug gerät, was zu einem finanziellen Verlust für den Fonds führt. Die Hauptkonzentration des Fonds im Kreditrisiko liegt in Schuldtiteln. Der Anlageverwalter überwacht täglich die Kreditposition des Fonds.

Zum 30. Juni 2020 gliederten sich die anleihebezogenen Ratings wie folgt:

Kreditrating	Rating %
AA	14,54 %
AAA	79,70 %
Ohne Rating	5,06 %
Gesamtportfolio	**99,30 %**

Diese Prozentsätze basieren auf dem Eigenkapitalwert des Fonds zum Ende des Berichtszeitraums. Die Ratings stammen von Standard & Poor's.

3. Ertrag

	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 USD
Dividendenerträge	53
Zinserträge	8
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	40.096
	40.157

4. Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 USD
Realisierte Gewinne aus dem Verkauf von Anlagen	16.153
Realisierte Verluste aus Devisentransaktionen	(26.964)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung aus Anlagen	14.489
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung aus Devisentransaktionen	2.428
	6.106

5. Betriebliche Aufwendungen

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 USD
Managementgebühren	2.684
	2.684

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

6. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	Zum 30. Juni 2020 USD
The Bank of New York Mellon SA/NV, Niederlassung Dublin	3.025
	3.025

7. Debitoren

	Zum 30. Juni 2020 USD
Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	25.665
	25.665

8. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 30. Juni 2020 USD
Managementgebühren	556
	556

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

9. Geschäftssegment

IFRS 8 schreibt Angaben zum Chief Operating Decision Maker („CODM") sowie bestimmte Angaben zum Herkunftsland von Erträgen vor. Das Management hat festgelegt, dass der Verwaltungsrat als CODM fungiert.

10. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 USD
Anzahl der rückkaufbaren Anteile der Klasse A	
Ausgegeben und voll eingezahlt	
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums	-
Während des Berichtszeitraums ausgegeben	188.750
Während des Berichtszeitraums zurückgenommen	(160.000)
Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile der Klasse A	**28.750**
Anzahl der rückkaufbaren Anteile der Klasse Euro Currency Hedge	
Ausgegeben und voll eingezahlt	
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums	-
Während des Berichtszeitraums ausgegeben	10.000
Während des Berichtszeitraums zurückgenommen	-
Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile der Klasse Euro Currency Hedge	**10.000**
Anzahl der Anteile der Klasse GBP hgd Dist Shares	
Ausgegeben und voll eingezahlt	
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums	-
Während des Berichtszeitraums ausgegeben	45.000
Während des Berichtszeitraums zurückgenommen	-
Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen befindlichen rückkaufbaren Anteile der Klasse A-QD	**45.000**

10. Anteilskapital (Fortsetzung)

Anzahl der rückkaufbaren Anteile der Klasse USD Unhgd Dist	
Ausgegeben und voll eingezahlt	
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums	-
Während des Berichtszeitraums ausgegeben	24.250
Während des Berichtszeitraums zurückgenommen	-
Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen befindlichen rückkaufbaren Anteile der Klasse A-QD	**24.250**

11. Nettoinventarwert

	Zum 30. Juni 2020 USD
Gesamtnettoinventarwert	
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	1.179.051
Rückkaufbare Anteile der Klasse Euro Currency Hedge	460.676
Rückkaufbare Anteile der Klasse GBP hgd Dist	2.272.311
Rückkaufbare Anteile der Klasse USD Unhgd Dist	998.453
Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil	
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	41,0105
Rückkaufbare Anteile der Klasse Euro Currency Hedge	46,0676
Rückkaufbare Anteile der Klasse GBP hgd Dist	50,4958
Rückkaufbare Anteile der Klasse USD Unhgd Dist	41,1733

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Da der Fonds während des Berichtszeitraums aufgelegt wurde, liegen keine Vergleichszahlen zu den anteiligen Beständen vor.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
	Anleihen: 99,30 %		
	Vereinigte Staaten: 99,30 %		
60,000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/07/2020	60,030	1.22
110,000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 31/07/2020	110,129	2.24
120,000	United States Treasury Note/Bond 2% 31/07/2020	120,183	2.45
80,000	United States Treasury Note/Bond 2.625% 31/07/2020	80,163	1.63
55,000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/08/2020	55,090	1.12
120,000	United States Treasury Note/Bond 2.625% 15/08/2020	120,366	2.45
25,000	United States Treasury Note/Bond 8.75% 15/08/2020	25,265	0.51
65,000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 31/08/2020	65,127	1.33
145,000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 31/08/2020	145,476	2.96
130,000	United States Treasury Note/Bond 2.625% 31/08/2020	130,528	2.66
135,000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 15/09/2020	135,348	2.76
60,000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 30/09/2020	60,180	1.23
65,000	United States Treasury Note/Bond 2% 30/09/2020	65,300	1.33
125,000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 30/09/2020	125,806	2.56
75,000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/10/2020	75,322	1.53
100,000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 31/10/2020	100,402	2.04
150,000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/10/2020	150,785	3.07
60,000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 31/10/2020	60,534	1.23
135,000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/11/2020	135,791	2.77
180,000	United States Treasury Note/Bond 2.625% 15/11/2020	181,652	3.70
45,000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 30/11/2020	45,271	0.92
125,000	United States Treasury Note/Bond 2% 30/11/2020	125,937	2.57
115,000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 30/11/2020	116,226	2.37
135,000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 15/12/2020	136,060	2.77
45,000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/12/2020	45,353	0.92
75,000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 31/12/2020	75,814	1.54
110,000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 31/12/2020	111,272	2.27
135,000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/01/2021	136,334	2.78
60,000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 31/01/2021	60,420	1.23
80,000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 31/01/2021	80,906	1.65
100,000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 31/01/2021	101,348	2.06
80,000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/02/2021	81,038	1.65
165,000	United States Treasury Note/Bond 3.625% 15/02/2021	168,545	3.43
15,000	United States Treasury Note/Bond 7.875% 15/02/2021	15,720	0.32
80,000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 28/02/2021	80,500	1.64
83,000	United States Treasury Note/Bond 2% 28/02/2021	84,005	1.71
90,000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 28/02/2021	91,385	1.86
100,000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/03/2021	101,551	2.07
100,000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/03/2021	100,805	2.05
185,000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 31/03/2021	187,869	3.83
90,000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/04/2021	91,564	1.87
115,000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 30/04/2021	116,141	2.37
185,000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 30/04/2021	188,194	3.83
185,000	United States Treasury Note/Bond 2.625% 15/05/2021	188,953	3.85
10,000	United States Treasury Note/Bond 8.125% 15/05/2021	10,693	0.22
90,000	United States Treasury Note/Bond 2% 31/05/2021	91,501	1.86
235,000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 31/05/2021	239,186	4.87
	Vereinigte Staaten - insgesamt	**4.876.068**	**99,30**
	Anleihen - insgesamt	**4.876.068**	**99,30**
	Rentenfonds: 0,08 %		
	Irland: 0,08 %		
3,873	Invesco US Dollar Short Term Bond Liquidity Fund	3,873	0.08
	Irland - insgesamt	**3.873**	**0,08**
	Gesamtwert der Anlagen	**4.879.941**	**99,38**

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden.

Details zu Devisenterminkontrakten						Fälligkeit	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn USD	% des Nettovermögens
Kauf	5,192	USD	to Sell	4,140	GBP	02/07/2020	BNY Mellon	76	0.00
Kauf	411,684	EUR	to Sell	458,228	USD	02/07/2020	BNY Mellon	4,164	0.09
Summe der nicht realisierten Gewinne auf offene Devisenterminkontrakte								**4.240**	**0,09**

	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Summe finanzieller Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	**4.884.181**	**99,47**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	3,025	0.06
Umlaufvermögen	25,665	0.52
Gesamtvermögen	**4.912.871**	**100,05**

Details zu Devisenterminkontrakten						Fälligkeit	Kontrahent	Nicht realisierter Verlust USD	% des Nettovermögens
Kauf	614	USD	to Sell	547	EUR	02/07/2020	BNY Mellon	–	(0.00)
Kauf	1,843,780	GBP	to Sell	2,279,998	USD	02/07/2020	BNY Mellon	(1,824)	(0.04)
Summe der nicht realisierten Verluste auf offene Devisenterminkontrakte								**(1.824)**	**(0,04)**

	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Summe finanzieller Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	**(1.824)**	**(0,04)**
Kurzfristige Verbindlichkeiten	(556)	(0.01)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen.	**4.910.491**	**100,00**

	% des Gesamtvermögens
Analyse des Gesamtvermögens	
Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	99,33
Derivative Instrumente	0,09
Sonstige Vermögenswerte	0,58
	100,00

Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF
Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Gesamtergebnisrechnung

	Anm.	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Ertrag			
Dividendenerträge	3	160	24
Zinserträge	3	23	65
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	3	3.199	-
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	3	137.665	91.230
Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	358.095	121.466
Gesamtanlageertrag		**499.142**	**212.785**
Betriebliche Aufwendungen	5	(5.804)	(2.254)
Nettoertrag		**493.338**	**210.531**
Finanzierungskosten			
Ausschüttungen	6	(136.555)	(95.005)
Gewinn vor Steuern für den Berichtszeitraum		**356.783**	**115.526**
Gewinn für den Berichtszeitraum		**356.783**	**115.526**
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		**356.783**	**115.526**

Außer der Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile der Gesellschaft zuzurechnenden Nettovermögens gibt es im Berichtszeitraum keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Bestimmung der Ergebnisse des Berichtszeitraums beziehen sich alle obigen Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

Bilanz

	Anm.	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dezember 2019 USD
Umlaufvermögen			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	18.911.590	22.227.361
Darlehen und Forderungen			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	7	17.266	18.828
Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	8	74.637	108.081
Aufgelaufene Erträge und sonstige Forderungen	8	589	75
Umlaufvermögen insgesamt		**19.004.082**	**22.354.345**
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	(702)	(18)
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten			
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	9	(919)	(1.133)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		**(1.621)**	**(1.151)**
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		**19.002.461**	**22.353.194**

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

	Anm.	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		22.353.194	-
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		356.783	115.526
Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge		12.680.370	13.740.324
Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge		(16.387.886)	(1.614.624)
(Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen		**(3.707.516)**	**12.125.700**
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	**12**	**19.002.461**	**12.241.226**

Kapitalflussrechnung

	Anm.	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit			
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		23.603.358	3.549.408
Kauf von Anlagen		(19.925.829)	(15.587.272)
Realisierte Verluste aus Devisentransaktionen		(44.212)	-
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentransaktionen		1	-
Erhaltene Dividendenerträge		160	24
Vereinnahmte Zinsen		23	65
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften		2.685	-
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten		212.341	22.997
Gezahlte Managementgebühren		(6.018)	(1.669)
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit		**3.842.509**	**(12.016.447)**
Cashflows aus Finanzierungstätigkeit			
Gezahlte Ausschüttungen		(136.555)	(95.005)
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen		12.680.370	13.740.324
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer Anteile		(16.387.886)	(1.614.624)
Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus Finanzierungstätigkeit		**(3.844.071)**	**12.030.695**
Netto(abnahme)/-zunahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		**(1.562)**	**14.248**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		18.828	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums	**7**	**17.266**	**14.248**

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss
Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020

Allgemeine Informationen

Anlageziel und -politik

Das Anlageziel des Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF („der Fonds") ist es, die Wertentwicklung des Bloomberg Barclays US Treasury 1-3 Year Index (der „Referenzindex") abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten zu erzielen.

Der Referenzindex misst die Total-Return-Performance von vom US-Finanzministerium begebenen, auf US-Dollar lautenden festverzinslichen nominalen Schuldtiteln. Voraussetzung für die Aufnahme in den Referenzindex ist eine Restlaufzeit der Wertpapiere von mindestens einem Jahr bis unter drei Jahren.

Die funktionale Währung des Fonds ist der US-Dollar, und der Fonds wird in US-Dollar bewertet.

Der Fonds wurde am 11. Januar 2019 aufgelegt.

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 43 bis 47 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 48 bis 50 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Das Engagement wird im Einklang mit den ESMA-Richtlinien 10-788 berechnet. Dieses Verhältnis spiegelt lediglich den Einsatz aller derivativen Finanzinstrumente des jeweiligen Fonds wider und errechnet sich aus der Summe der Nominalwerte aller derivativen Finanzinstrumente, Netting- und Sicherungsvereinbarungen, die zur Reduzierung des Risikos betrachtet werden. Nachfolgend wird eine Sensitivitätsanalyse vorgestellt, die den Commitment-Ansatz widerspiegelt, der das Fälligkeitsprofil des Zinsrisikos für den Fonds darstellt.

A) Sonstiges Preisrisiko – Sensitivitätsanalyse

Die Sensitivitätsanalyse für den Fonds geht von einer Veränderung des Marktpreises der Anlagen aus, während alle anderen Variablen konstant bleiben. In der Praxis ist dieses Szenario unwahrscheinlich, und Veränderungen in einzelnen Variablen können korrelieren.

In der Sensitivitätsanalyse werden außerdem als Basis für die Ermittlung zukünftiger Ereignisse historische Daten zugrunde gelegt, weshalb nicht alle möglichen Szenarien abgedeckt werden, vor allem nicht solche extremer Natur. Der bei vernünftiger Betrachtung mögliche Rückgang des Referenzindex basiert auf der Veränderung im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Index abweichen.

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da keine wesentlichen direkten Währungsengagements bestehen. Aufgrund dessen wurden für das Währungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt.

Da der Großteil der Vermögenswerte des Fonds verzinslich ist, ist er diesem Risiko ausgesetzt. Die nachstehende und umseitige Tabelle fasst das Zinsrisiko des Fonds zusammen.

30. Juni 2020	Bis zu 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Insgesamt zum 30. Juni 2020 USD
Umlaufvermögen					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	260.957	18.647.685	-	2.948	18.911.590
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	17.266	-	-	-	17.266
Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	-	-	-	74.637	74.637
Aufgelaufene Erträge und sonstige Forderungen	-			589	589
Gesamtvermögen	**278.223**	**18.647.685**	**-**	**78.174**	**19.004.082**
Kurzfristige Verbindlichkeiten					
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	-	-	(702)	(702)
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	(919)	-	-	-	(919)
Gesamtverbindlichkeiten	**(919)**	**-**	**-**	**(702)**	**(1.621)**
Zinssensitivitätslücke	**277.304**	**18.647.685**	**-**		

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko (Fortsetzung)

31. Dezember 2019	Bis zu 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Insgesamt zum 31. Dezember 2019 USD
Umlaufvermögen					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	77.171	22.122.870	-	27.320	22.227.361
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	18.828	-	-	-	18.828
Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	-	-	-	108.081	108.081
Aufgelaufene Erträge und sonstige Forderungen	-	-	-	75	75
Gesamtvermögen	**95.999**	**22.122.870**	**-**	**135.476**	**22.354.345**
Kurzfristige Verbindlichkeiten					
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	-	-	(18)	(18)
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	(1.133)	-	-	-	(1.133)
Gesamtverbindlichkeiten	**(1.133)**	**-**	**-**	**(18)**	**(1.151)**
Zinssensitivitätslücke	**94.866**	**22.122.870**	**-**	**-**	**-**

C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen sind die finanziellen Verbindlichkeiten des Fonds anhand der Restlaufzeit am Bilanzstichtag bis zum vertraglichen Fälligkeitstermin in die jeweiligen Fälligkeitsgruppen unterteilt. Die in der Tabelle ausgewiesenen Beträge sind die vertraglich vereinbarten, nicht abgezinsten Cashflows. Innerhalb von zwölf Monaten fällige Salden entsprechen ihren Wertansätzen, da die Auswirkung der Abzinsung unwesentlich ist. Alle Beträge werden in US-Dollar angegeben.

Zum 30. Juni 2020	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	702	702
Antizipative Passiva	-	919	919
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	19.002.461	-	19.002.461
Gesamtverbindlichkeiten	**19.002.461**	**1.621**	**19.004.082**

Zum 31. Dezember 2019	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	18	18
Antizipative Passiva	-	1.133	1.133
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	22.353.194	-	22.353.194
Gesamtverbindlichkeiten	**22.353.194**	**1.151**	**22.354.345**

D) Zeitwert

Die unten stehenden und umseitigen Tabellen analysieren die zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (nach Klassen) innerhalb der Zeitwerthierarchie. Alle Beträge werden in US-Dollar angegeben.

Zum 30. Juni 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
Vermögenswerte			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Rentenfonds	-	1.057	-
- Anleihen	-	18.908.642	-
- Devisenterminkontrakte	-	1.891	-
Gesamtvermögen	**-**	**18.911.590**	**-**
Verbindlichkeiten			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Devisenterminkontrakte	-	(702)	-
Gesamtverbindlichkeiten	**-**	**(702)**	**-**

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

D) Zeitwert

Zum 31. Dezember 2019	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
Vermögenswerte			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Rentenfonds	-	6.830	-
- Anleihen	-	22.200.041	-
- Devisenterminkontrakte	-	20.490	-
Gesamtvermögen	**-**	**22.227.361**	**-**
Verbindlichkeiten			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Devisenterminkontrakte	-	(18)	-
Gesamtverbindlichkeiten	**-**	**(18)**	**-**

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum keine Instrumente der Stufe 3. Während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2020 oder des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019 kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und 2.

Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden.

Finanzinstrumente, die auf nicht als aktiv geltenden Märkten gehandelt werden, aber anhand von notierten Marktpreisen, Händlernotierungen oder alternativen Preisquellen, unterstützt durch beobachtbare Parameter, bewertet werden, werden der Stufe 2 zugeordnet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen nach Herkunftsland aufgeführt.

E) Kreditrisiko

Der Fonds ist einem Kreditrisiko ausgesetzt, d.h. dem Risiko, dass ein Kontrahent oder ein Emittent mit ihren Verpflichtungen in Verzug gerät, was zu einem finanziellen Verlust für den Fonds führt. Die Hauptkonzentration des Fonds im Kreditrisiko liegt in Schuldtiteln. Der Anlageverwalter überwacht täglich die Kreditposition des Fonds.

Zum 30. Juni 2020 gliederten sich die anleihebezogenen Ratings wie folgt:

Kreditrating	Rating %
AA	7,17 %
AAA	76,49 %
NR	15,84 %
Gesamtportfolio	**99,50 %**

Diese Prozentsätze basieren auf dem Eigenkapitalwert des Fonds zum Ende des Berichtszeitraums. Die Ratings stammen von Standard & Poor's.

Zum 31. Dezember 2019 gliederten sich die anleihebezogenen Ratings wie folgt:

Kreditrating	Rating %
AA	10,49 %
AAA	86,03 %
NR	2,80 %
Gesamtportfolio	**99,32 %**

Diese Prozentsätze basieren auf dem Eigenkapitalwert des Fonds zum Ende des Berichtszeitraums. Die Ratings stammen von Standard & Poor's.

3. Ertrag

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Dividendenerträge	160	24
Zinserträge	23	65
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	3.199	-
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	137.665	91.230
	141.047	**91.319**

4. Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Realisierte Gewinne aus dem Verkauf von Anlagen	213.908	-
Realisierte (Verluste)/Gewinne aus Devisentransaktionen	(44.212)	6.668
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung aus Anlagen	207.680	114.798
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Devisentransaktionen	(19.281)	-
	358.095	**121.466**

5. Betriebliche Aufwendungen

	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Managementgebühren	5.804	2.254
	5.804	**2.254**

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

6. Ausschüttungen

Der Gesamtbetrag der im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 ausgeschütteten Beträge belief sich auf 136.555 USD (30. Juni 2019: 95.005 USD).

7. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dezember 2019 USD
The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch	17.266	18.828
	17.266	**18.828**

8. Debitoren

	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dezember 2019 USD
Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	74.637	108.081
Aufgelaufene Erträge und sonstige Forderungen	589	75
	75.226	**108.156**

9. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dezember 2019 USD
Managementgebühren	919	1.133
	919	**1.133**

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

10. Geschäftssegment

IFRS 8 schreibt Angaben zum Chief Operating Decision Maker („CODM") sowie bestimmte Angaben zum Herkunftsland von Erträgen vor. Das Management hat festgelegt, dass der Verwaltungsrat als CODM fungiert.

11. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichts-jahr zum 31. Dezember 2019 USD	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Anzahl der rückkaufbaren Anteile der Klasse A GBP Hedged			
Ausgegeben und voll eingezahlt			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	17.500	-	-
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	-	17.500	-
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	(5.000)	-	-
Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile der Klasse A GBP Hedged	**12.500**	**17.500**	**-**

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichts-jahr zum 31. Dezember 2019 USD	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Anzahl der rückkaufbaren Anteile der Klasse A			
Ausgegeben und voll eingezahlt			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	527.750	-	-
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	307.035	737.750	341.500
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	(392.000)	(210.000)	(40.000)
Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile der Klasse A	**442.785**	**527.750**	**301.500**

12. Nettoinventarwert

	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dezember 2019 USD	Zum 30. Juni 2019 USD
Gesamtnettoinventarwert			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A GBP Hedged	625.749	921.429	-
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	18.376.712	21.431.765	12.241.226
Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A GBP Hedged	50,0599	52,6531	-
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	**41,5026**	**40,6097**	**40,6011**

13. Wertpapierleihgeschäfte und Sicherheiten

Die Gesellschaft kann für einen Fonds und zur Förderung des effizienten Portfoliomanagements gemäß den Bestimmungen der OGAW-Vorschriften Wertpapierleihgeschäfte, Pensions- und/oder umgekehrte Pensionsgeschäfte abschließen. The Bank of New York Mellon ist der gemäß dem Wertpapierleihvertrag bestellte Vermittler für Wertpapierleihgeschäfte.

Nachstehend angegeben sind die an Kontrahenten entliehenen Aktien, mit der Aktienleihe verbundene Sicherheiten und die aus Wertpapierleihgeschäften erzielten Erträge. Diese Erträge aus Wertpapierleihgeschäften sind abzüglich der Gebühr für den Vermittler von Wertpapierleihgeschäften ausgewiesen.

Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020:

	An Kontrahenten entliehene Aktien USD	Sachsicherheiten USD	Prozentsatz der Sicherheiten USD	Erträge aus Wertpapierleihgeschäften USD	Gebühr für den Vermittler von Wertpapierleihgeschäften USD
Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF	1.542.621	1.628.894	105,59 %	3.199	10

Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019:

	An Kontrahenten entliehene Aktien USD	Sachsicherheiten USD	Prozentsatz der Sicherheiten USD	Erträge aus Wertpapierleihgeschäften USD	Gebühr für den Vermittler von Wertpapierleihgeschäften USD
Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF	1.542.621	1.628.894	105,59 %	81	10

Gemäß dem Wertpapierleihvertrag mit der Bank of New York Mellon ist die Bank ermächtigt und angewiesen, alle oder im Wesentlichen alle erhaltenen Sicherheiten in eine zulässige Anlage zu investieren und zu reinvestieren. Alle zulässigen Anlagen erfolgen auf Rechnung und Risiko des Ausleihers. Sofern ein aus zulässigen Anlagen entstehender Verlust zu einem Defizit in der Höhe der zur Rückgabe an einen Entleiher zur Verfügung stehenden Sicherheit führt, verpflichtet sich der Ausleiher, der Bank auf Anforderung Barmittel in einer diesem Defizit entsprechenden Höhe zu zahlen. Zum 30. Juni 2020 gab es keine wiederangelegten Sicherheiten, da diese bei einer Tri-Party-Depotbank gehalten werden.

Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
	Anleihen: 99,50 % (31. Dezember 2019: 99,32 %)		
	Vereinigte Staaten: 99,50 % (31. Dezember 2019: 99,32 %)		
255.000	United States Treasury Note/Bond 2.625% 15/06/2021	260.957	1,37
128.000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 30/06/2021	129.215	0,68
150.000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 30/06/2021	152.168	0,80
145.000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 30/06/2021	147.809	0,78
320.000	United States Treasury Note/Bond 2.625% 15/07/2021	328.112	1,73
221.000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 31/07/2021	223.270	1,17
150.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/07/2021	152.549	0,80
89.000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 31/07/2021	90.992	0,48
275.000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 15/08/2021	280.983	1,48
100.000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/08/2021	102.891	0,54
30.000	United States Treasury Note/Bond 8.125% 15/08/2021	32.672	0,17
98.000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 31/08/2021	99.083	0,52
129.000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/08/2021	130.990	0,69
225.000	United States Treasury Note/Bond 2% 31/08/2021	229.781	1,21
291.000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/09/2021	300.026	1,58
200.000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 30/09/2021	202.375	1,06
310.000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 30/09/2021	315.134	1,66
80.000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 30/09/2021	81.944	0,43
212.000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/10/2021	219.379	1,15
305.000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/10/2021	309.372	1,63
160.000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/10/2021	162.831	0,86
90.000	United States Treasury Note/Bond 2% 31/10/2021	92.187	0,49
462.000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/11/2021	473.532	2,49
320.000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/11/2021	331.838	1,75
47.000	United States Treasury Note/Bond 8% 15/11/2021	52.018	0,27
250.000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 30/11/2021	254.717	1,34
90.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 30/11/2021	92.014	0,48
92.000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 30/11/2021	94.214	0,50
107.000	United States Treasury Note/Bond 2.625% 15/12/2021	110.820	0,58
200.000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 31/12/2021	204.367	1,08
180.000	United States Treasury Note/Bond 2% 31/12/2021	184.922	0,97
216.000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 31/12/2021	222.303	1,17
323.000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/01/2022	334.570	1,76
180.000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 31/01/2022	183.438	0,97
230.000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/01/2022	234.834	1,24
124.000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 31/01/2022	127.337	0,67
130.000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2022	133.844	0,70
154.000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/02/2022	159.805	0,84
130.000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 28/02/2022	132.082	0,70
118.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 28/02/2022	121.093	0,64
341.000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 28/02/2022	350.657	1,85
140.000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/03/2022	145.261	0,76
240.000	United States Treasury Note/Bond 0.375% 31/03/2022	240.881	1,27
294.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/03/2022	302.108	1,59
74.000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 31/03/2022	76.200	0,40
218.000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/04/2022	226.107	1,19
125.000	United States Treasury Note/Bond 0.125% 30/04/2022	124.917	0,66
114.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 30/04/2022	117.304	0,62
250.000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 30/04/2022	257.793	1,36
83.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/05/2022	85.451	0,45
313.000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 15/05/2022	324.432	1,71
350.000	United States Treasury Note/Bond 0.125% 31/05/2022	349.754	1,84
329.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/05/2022	338.909	1,78
289.000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 31/05/2022	298.415	1,57
150.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/06/2022	154.652	0,81

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
107.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 30/06/2022	110.377	0,58
186.000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 30/06/2022	193.273	1,02
200.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/07/2022	206.438	1,09
322.000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 31/07/2022	333.446	1,75
270.000	United States Treasury Note/Bond 2% 31/07/2022	280.294	1,48
200.000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/08/2022	205.672	1,08
98.000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/08/2022	101.032	0,53
25.000	United States Treasury Note/Bond 7.25% 15/08/2022	28.740	0,15
102.000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 31/08/2022	105.211	0,55
121.000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 31/08/2022	125.462	0,66
240.000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/09/2022	247.106	1,30
295.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 30/09/2022	305.486	1,61
93.000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 30/09/2022	96.567	0,51
200.000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 15/10/2022	205.516	1,08
130.000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 31/10/2022	135.170	0,71
300.000	United States Treasury Note/Bond 2% 31/10/2022	312.797	1,65
445.000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/11/2022	460.366	2,42
15.000	United States Treasury Note/Bond 7.625% 15/11/2022	17.638	0,09
434.000	United States Treasury Note/Bond 2% 30/11/2022	453.157	2,38
225.000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/12/2022	233.068	1,23
380.000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 31/12/2022	398.555	2,10
390.000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/01/2023	403.132	2,12
101.000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 31/01/2023	106.729	0,56
160.000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2023	167.650	0,88
29.000	United States Treasury Note/Bond 7.125% 15/02/2023	34.279	0,18
318.000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 28/02/2023	329.229	1,73
150.000	United States Treasury Note/Bond 2.625% 28/02/2023	159.773	0,84
90.000	United States Treasury Note/Bond 0.5% 15/03/2023	90.802	0,48
200.000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/03/2023	207.297	1,09
205.000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 31/03/2023	218.085	1,15
355.000	United States Treasury Note/Bond 0.25% 15/04/2023	355.804	1,87
415.000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 30/04/2023	431.957	2,27
540.000	United States Treasury Note/Bond 0.125% 15/05/2023	539.241	2,84
200.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/05/2023	209.031	1,10
200.000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 31/05/2023	214.953	1,13
	Vereinigte Staaten - insgesamt	**18.908.642**	**99,50**
	Anleihen - insgesamt	**18.908.642**	**99,50**
	Rentenfonds: 0,01 % (31. Dezember 2019: 0,03 %)		
	Irland: 0,01 % (31. Dezember 2019: 0,03 %)		
1.057	Invesco US Dollar Short Term Bond Liquidity Fund	1.057	0,01
	Irland - insgesamt	**1.057**	**0,01**
	Rentenfonds - insgesamt	**1.057**	**0,01**
	Gesamtwert der Anlagen	**18.909.699**	**99,51**

Details zu Devisenterminkontrakten						Fälligkeit	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn USD	% des Nettovermögens
Kauf	255.026	USD	Verkauf	204.868	GBP	02.07.2020	BNY Mellon	1.891	0,01
Summe der nicht realisierten Gewinne auf offene Devisenterminkontrakte								**1.891**	**0,01**

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden.

	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	**18.911.590**	**99,52**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	17.266	0,09
Umlaufvermögen	75.226	0,40
Gesamtvermögen	**19.004.082**	**100,01**

Details zu Devisenterminkontrakten						Fälligkeit	Kontrahent	Nicht realisierter Verlust USD	% des Nettovermögens
Kauf	709.529	GBP	Verkauf	877.396	USD	02.07.2020	BNY Mellon	(702)	(0,00)
Summe der nicht realisierten Verluste auf offene Devisenterminkontrakte								**(702)**	**(0,00)**

	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	**(702)**	**(0,00)**
Kurzfristige Verbindlichkeiten	(919)	(0,01)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen.	**19.002.461**	**100,00**

	% des Gesamtvermögens
Analyse des Gesamtvermögens	
Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	99,50
Derivative Instrumente	0,01
Sonstige Vermögenswerte	0,49
	100,00

Gesamtergebnisrechnung

	Anm.	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Ertrag			
Dividendenerträge	3	305	241
Zinserträge	3	516	-
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	3	6.110	-
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	3	252.982	71.614
Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	346.525	211.568
Gesamtanlageertrag		**606.438**	**283.423**
Betriebliche Aufwendungen	5	(14.983)	(2.174)
Nettoertrag		**591.455**	**281.249**
Finanzierungskosten			
Ausschüttungen	6	(257.746)	(37.849)
Zinsaufwand		(29)	(227)
Gewinn vor Steuern für den Berichtszeitraum		**333.680**	**243.173**
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(14)	-
Gewinn für den Berichtszeitraum		**333.666**	**243.173**
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		**333.666**	**243.173**

Außer der Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile der Gesellschaft zuzurechnenden Nettovermögens gibt es im Berichtszeitraum keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Bestimmung der Ergebnisse des Berichtszeitraums beziehen sich alle obigen Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

Bilanz

	Anm.	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dezember 2019 USD
Umlaufvermögen			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	41.857.763	24.451.020
Darlehen und Forderungen			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	7	50.132	31.234
Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	8	180.519	117.711
Aufgelaufene Erträge und sonstige Forderungen	8	1.438	4
Umlaufvermögen insgesamt		**42.089.852**	**24.599.969**
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	(39.069)	(298)
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten			
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	9	(2.883)	(1.803)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		**(41.952)**	**(2.101)**
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		**42.047.900**	**24.597.868**

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

	Anm.	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		**24.597.868**	**-**
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		333.666	243.173
Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge		32.325.425	13.036.503
Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge		(15.209.059)	(2.652.347)
Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen		**17.116.366**	**10.384.156**
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	**12**	**42.047.900**	**10.627.329**

Kapitalflussrechnung

	Anm.	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit			
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		27.052.018	4.262.084
Kauf von Anlagen		(43.088.932)	(14.507.121)
Realisierte Verluste aus Devisentransaktionen		(1.084.947)	(99.795)
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentransaktionen		4	-
Erhaltene Dividendenerträge		305	241
Vereinnahmte Zinsen		516	-
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften		4.676	-
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten		290.585	15.215
Gezahlte Managementgebühren		(13.903)	(1.426)
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(14)	-
Nettomittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit		**(16.839.692)**	**(10.330.802)**
Cashflows aus Finanzierungstätigkeit			
Gezahlte Ausschüttungen		(257.746)	(37.849)
Zinsaufwand		(29)	(227)
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen		32.325.425	13.036.503
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer Anteile		(15.209.059)	(2.652.347)
Nettomittelzufluss aus Finanzierungstätigkeit		**16.858.591**	**10.346.080**
Nettozunahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		**18.899**	**15.278**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		31.233	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums	**7**	**50.132**	**15.278**

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020

Allgemeine Informationen
Anlageziel und -politik
Das Anlageziel des Invesco US Treasury Bond 3-7 Year UCITS ETF („der Fonds") ist es, die Wertentwicklung des Bloomberg Barclays US Treasury 3-7 Year Index (der „Referenzindex") abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten zu erzielen.

Der Referenzindex misst die Total-Return-Performance von vom US-Finanzministerium begebenen, auf US-Dollar lautenden festverzinslichen nominalen Schuldtiteln. Voraussetzung für die Aufnahme in den Referenzindex ist eine Restlaufzeit der Wertpapiere von 3 bis 7 Jahren.

Die funktionale Währung des Fonds ist der US-Dollar, und der Fonds wird in US-Dollar bewertet.

Der Fonds wurde am 11. Januar 2019 aufgelegt.

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 43 bis 47 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 48 bis 50 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Das Engagement wird im Einklang mit den ESMA-Richtlinien 10-788 berechnet. Dieses Verhältnis spiegelt lediglich den Einsatz aller derivativen Finanzinstrumente des jeweiligen Fonds wider und errechnet sich aus der Summe der Nominalwerte aller derivativen Finanzinstrumente, Netting- und Sicherungsvereinbarungen, die zur Reduzierung des Risikos betrachtet werden. Nachfolgend wird eine Sensitivitätsanalyse vorgestellt, die den Commitment-Ansatz widerspiegelt, der das Fälligkeitsprofil des Zinsrisikos für den Fonds darstellt.

A) Sonstiges Preisrisiko – Sensitivitätsanalyse

Die Sensitivitätsanalyse für den Fonds geht von einer Veränderung des Marktpreises der Anlagen aus, während alle anderen Variablen konstant bleiben. In der Praxis ist dieses Szenario unwahrscheinlich, und Veränderungen in einzelnen Variablen können korrelieren.

In der Sensitivitätsanalyse werden außerdem als Basis für die Ermittlung zukünftiger Ereignisse historische Daten zugrunde gelegt, weshalb nicht alle möglichen Szenarien abgedeckt werden, vor allem nicht solche extremer Natur. Der bei vernünftiger Betrachtung mögliche Rückgang des Referenzindex basiert auf der Veränderung im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Index abweichen.

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da keine wesentlichen direkten Währungsengagements bestehen. Aufgrund dessen wurden für das Währungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt.

Da der Großteil der Vermögenswerte des Fonds verzinslich ist, ist er diesem Risiko ausgesetzt. Die nachstehende und umseitige Tabelle fasst das Zinsrisiko des Fonds zusammen.

30. Juni 2020	Bis zu 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Insgesamt zum 30. Juni 2020 USD
Umlaufvermögen					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	26.071.506	15.778.558	7.699	41.857.763
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	50.132	-	-	-	50.132
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzanlagen	-	-	-	180.519	180.519
Aufgelaufene Erträge und sonstige Forderungen	-	-	-	1.438	1.438
Gesamtvermögen	**50.132**	**26.071.506**	**15.778.558**	**189.656**	**42.089.852**
Kurzfristige Verbindlichkeiten					
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	-	-	(39.069)	(39.069)
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	(2.883)	-	-	-	(2.883)
Gesamtverbindlichkeiten	**(2.883)**	**-**	**-**	**(39.069)**	**(41.952)**
Zinssensitivitätslücke	**47.249**	**26.071.506**	**15.778.558**		

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko (Fortsetzung)

31. Dezember 2019	Bis zu 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Insgesamt zum 31. Dezember 2019 USD
Umlaufvermögen					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	14.826.575	9.260.410	364.035	24.451.020
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	31.234	-	-	-	31.234
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzanlagen	-	-	-	117.711	117.711
Aufgelaufene Erträge und sonstige Forderungen	-	-	-	4	4
Gesamtvermögen	**31.234**	**14.826.575**	**9.260.410**	**481.750**	**24.599.969**
Kurzfristige Verbindlichkeiten					
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	-	-	(298)	(298)
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	(1.803)	-	-	-	(1.803)
Gesamtverbindlichkeiten	**(1.803)**	**-**	**-**	**(298)**	**(2.101)**
Zinssensitivitätslücke	**29.431**	**14.826.575**	**9.260.410**		

C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen sind die finanziellen Verbindlichkeiten des Fonds anhand der Restlaufzeit am Bilanzstichtag bis zum vertraglichen Fälligkeitstermin in die jeweiligen Fälligkeitsgruppen unterteilt. Die in der Tabelle ausgewiesenen Beträge sind die vertraglich vereinbarten, nicht abgezinsten Cashflows. Innerhalb von zwölf Monaten fällige Salden entsprechen ihren Wertansätzen, da die Auswirkung der Abzinsung unwesentlich ist. Alle Beträge werden in US-Dollar angegeben.

Zum 30. Juni 2020	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	39.069	39.069
Antizipative Passiva	-	2.883	2.883
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	42.047.900	-	42.047.900
Gesamtverbindlichkeiten	**42.047.900**	**41.952**	**42.089.852**

Zum 31. Dezember 2019	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	298	298
Antizipative Passiva	-	1.803	1.803
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	24.597.868	-	24.597.868
Gesamtverbindlichkeiten	**24.597.868**	**2.101**	**24.599.969**

D) Zeitwert

Die unten stehenden und umseitigen Tabellen analysieren die zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (nach Klassen) innerhalb der Zeitwerthierarchie. Alle Beträge werden in US-Dollar angegeben.

Zum 30. Juni 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
Vermögenswerte			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Rentenfonds	-	6.407	-
- Anleihen	-	41.850.064	-
- Devisenterminkontrakte	-	1.292	-
Gesamtvermögen	**-**	**41.857.763**	**-**
Verbindlichkeiten			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Devisenterminkontrakte	-	(39.069)	-
Summe finanzieller Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	**-**	**(39.069)**	**-**

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

D) Beizulegender Zeitwert (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
Vermögenswerte			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Rentenfonds	-	8.517	-
- Anleihen	-	24.086.985	-
- Devisenterminkontrakte	-	355.518	-
Gesamtvermögen	**-**	**24.451.020**	**-**
Verbindlichkeiten			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Devisenterminkontrakte	-	(298)	-
Summe finanzieller Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	**-**	**(298)**	**-**

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum keine Instrumente der Stufe 3. Während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2020 oder des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019 kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und 2.

Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden.

Finanzinstrumente, die auf nicht als aktiv geltenden Märkten gehandelt werden, aber anhand von notierten Marktpreisen, Händlernotierungen oder alternativen Preisquellen, unterstützt durch beobachtbare Parameter, bewertet werden, werden der Stufe 2 zugeordnet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen nach Herkunftsland aufgeführt.

E) Kreditrisiko

Der Fonds ist einem Kreditrisiko ausgesetzt, d.h. dem Risiko, dass ein Kontrahent oder ein Emittent mit ihren Verpflichtungen in Verzug gerät, was zu einem finanziellen Verlust für den Fonds führt. Die Hauptkonzentration des Fonds im Kreditrisiko liegt in Schuldtiteln. Der Anlageverwalter überwacht täglich die Kreditposition des Fonds.

Zum 30. Juni 2020 gliederten sich die anleihebezogenen Ratings wie folgt:

Kreditrating	Rating %
AA	1,61 %
AAA	81,09 %
NR	16,82 %
Gesamtportfolio	**99,52 %**

Diese Prozentsätze basieren auf dem Eigenkapitalwert des Fonds zum Ende des Berichtszeitraums. Die Ratings stammen von Standard & Poor's.

Zum 31. Dezember 2019 gliederten sich die anleihebezogenen Ratings wie folgt:

Kreditrating	Rating %
AA	2,96 %
AAA	89,33 %
NR	5,64 %
Gesamtportfolio	**97,93 %**

Diese Prozentsätze basieren auf dem Eigenkapitalwert des Fonds zum Ende des Berichtszeitraums. Die Ratings stammen von Standard & Poor's.

3. Ertrag

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Dividendenerträge	305	241
Zinserträge	516	-
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	6.110	-
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	252.982	71.614
	259.913	**71.855**

4. Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Realisierte Gewinne aus dem Verkauf von Anlagen	385.419	8.627
Realisierte Verluste aus Devisentransaktionen	(1.084.947)	(99.795)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung aus Anlagen	1.439.069	253.738
Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Devisentransaktionen	(393.016)	48.998
	346.525	**211.568**

5. Betriebliche Aufwendungen

	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Managementgebühren	14.983	2.174
	14.983	**2.174**

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

6. Ausschüttungen

Der Gesamtbetrag der im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 ausgeschütteten Beträge belief sich auf 257.746 USD (30. Juni 2019: 37.849 USD).

7. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dezember 2019 USD
The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch	50.132	31.234
	50.132	**31.234**

8. Debitoren

	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dezember 2019 USD
Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	180.519	117.711
Aufgelaufene Erträge und sonstige Forderungen	1.438	4
	181.957	**117.715**

9. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dezember 2019 USD
Managementgebühren	2.883	1.803
	2.883	**1.803**

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

10. Geschäftssegment

IFRS 8 schreibt Angaben zum Chief Operating Decision Maker („CODM") sowie bestimmte Angaben zum Herkunftsland von Erträgen vor. Das Management hat festgelegt, dass der Verwaltungsrat als CODM fungiert.

11. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichts-jahr zum 31. Dezember 2019 USD	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Anzahl der rückkaufbaren Anteile der Klasse A			
Ausgegeben und voll eingezahlt			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	165.379	-	-
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	511.500	263.750	155.500
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	(345.000)	(98.371)	(65.000)
Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile der Klasse A	**331.879**	**165.379**	**90.500**

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichts-jahr zum 31. Dezember 2019 USD	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Anzahl der rückkaufbaren Anteile der Klasse Sterling Currency Hedge			
Ausgegeben und voll eingezahlt			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	328.224	-	-
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	187.000	328.224	130.965
Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile der Klasse Sterling Currency Hedge	**515.224**	**328.224**	**130.965**

12. Nettoinventarwert

	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dezember 2019 USD	Zum 30. Juni 2019 USD
Gesamtnettoinventarwert			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	14.630.329	6.867.769	3.752.723
Rückkaufbare Anteile der Klasse Sterling Currency Hedge	27.417.571	17.730.099	6.874.606
Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	44,0833	41,5275	41,4665
Rückkaufbare Anteile der Klasse B	53,2149	54,0183	52,4919

13. Wertpapierleihgeschäfte und Sicherheiten

Die Gesellschaft kann für einen Fonds und zur Förderung des effizienten Portfoliomanagements gemäß den Bestimmungen der OGAW-Vorschriften Wertpapierleihgeschäfte, Pensions- und/oder umgekehrte Pensionsgeschäfte abschließen. The Bank of New York Mellon ist der gemäß dem Wertpapierleihvertrag bestellte Vermittler für Wertpapierleihgeschäfte.

In der nachstehenden Tabelle sind die an Kontrahenten entliehenen Aktien, mit der Aktienleihe verbundene Sicherheiten und die aus Wertpapierleihgeschäften erzielten Erträge angegeben. Diese Erträge aus Wertpapierleihgeschäften sind abzüglich der Gebühr für den Vermittler von Wertpapierleihgeschäften ausgewiesen.

Gemäß dem Wertpapierleihvertrag mit der Bank of New York Mellon ist die Bank ermächtigt und angewiesen, alle oder im Wesentlichen alle erhaltenen Sicherheiten in eine zulässige Anlage zu investieren und zu reinvestieren. Alle zulässigen Anlagen erfolgen auf Rechnung und Risiko des Ausleihers. Sofern ein aus zulässigen Anlagen entstehender Verlust zu einem Defizit in der Höhe der zur Rückgabe an einen Entleiher zur Verfügung stehenden Sicherheit führt, verpflichtet sich der Ausleiher, der Bank auf Anforderung Barmittel in einer diesem Defizit entsprechenden Höhe zu zahlen. Zum 30. Juni 2020 gab es keine wiederangelegten Sicherheiten, da diese bei einer Tri-Party-Depotbank gehalten werden.

Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020:

	An Kontrahenten entliehene Aktien USD	Sachsicherheiten USD	Prozentsatz der Sicherheiten USD	Erträge aus Wertpapierleihgeschäften USD	Gebühr für den Vermittler von Wertpapierleihgeschäften USD
Invesco US Treasury Bond 3-7 Year UCITS ETF	189.590	193.540	102,08 %	6.110	1

Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019:

	An Kontrahenten entliehene Aktien USD	Sachsicherheiten USD	Prozentsatz der Sicherheiten USD	Erträge aus Wertpapierleihgeschäften USD	Gebühr für den Vermittler von Wertpapierleihgeschäften USD
Invesco US Treasury Bond 3-7 Year UCITS ETF	189.590	193.540	102,08 %	9	1

Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
	Anleihen: 99,52 % (31. Dezember 2019: 97,93 %)		
	Vereinigte Staaten: 99,52 % (31. Dezember 2019: 97,93 %)		
326.000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 30/06/2023	337.665	0,80
420.000	United States Treasury Note/Bond 2.625% 30/06/2023	450.712	1,07
288.000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/07/2023	297.495	0,71
275.000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 31/07/2023	296.721	0,71
627.000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/08/2023	672.311	1,60
86.000	United States Treasury Note/Bond 6.25% 15/08/2023	102.219	0,24
244.000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 31/08/2023	253.207	0,60
350.000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 31/08/2023	378.301	0,90
295.000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 30/09/2023	306.408	0,73
479.000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 30/09/2023	520.651	1,24
267.000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 31/10/2023	279.724	0,67
327.000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 31/10/2023	356.123	0,85
758.000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/11/2023	823.081	1,96
588.000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 30/11/2023	626.587	1,49
278.000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 30/11/2023	303.346	0,72
285.000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 31/12/2023	305.329	0,73
310.000	United States Treasury Note/Bond 2.625% 31/12/2023	336.205	0,80
80.000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 31/01/2024	85.844	0,20
659.000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 31/01/2024	712.956	1,70
728.000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/02/2024	794.771	1,89
219.000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 29/02/2024	234.313	0,56
415.000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 29/02/2024	447.811	1,06
848.000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 31/03/2024	908.486	2,16
335.000	United States Treasury Note/Bond 2% 30/04/2024	357.743	0,85
526.000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 30/04/2024	566.724	1,35
912.000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/05/2024	992.014	2,36
464.000	United States Treasury Note/Bond 2% 31/05/2024	496.117	1,18
450.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 30/06/2024	477.281	1,13
310.000	United States Treasury Note/Bond 2% 30/06/2024	331.821	0,79
442.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/07/2024	469.245	1,12
402.000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 31/07/2024	432.841	1,03
826.000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/08/2024	898.340	2,14
345.000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/08/2024	359.420	0,85
272.000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 31/08/2024	290.445	0,69
310.000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 30/09/2024	326.420	0,78
327.000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 30/09/2024	352.956	0,84
518.000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/10/2024	545.842	1,30
251.000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 31/10/2024	272.590	0,65
973.000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/11/2024	1.057.377	2,51
47.000	United States Treasury Note/Bond 7.5% 15/11/2024	61.761	0,15
380.000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 30/11/2024	400.811	0,95
268.000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 30/11/2024	289.984	0,69
525.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/12/2024	559.945	1,33
348.000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 31/12/2024	378.967	0,90
595.000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 31/01/2025	624.982	1,49
520.000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 31/01/2025	572.853	1,36
606.000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2025	654.149	1,56
40.000	United States Treasury Note/Bond 7.625% 15/02/2025	53.494	0,13
640.000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 28/02/2025	665.500	1,58
347.000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 28/02/2025	386.797	0,92
490.000	United States Treasury Note/Bond 0.5% 31/03/2025	495.130	1,18
242.000	United States Treasury Note/Bond 2.625% 31/03/2025	268.771	0,64
650.000	United States Treasury Note/Bond 0.375% 30/04/2025	652.844	1,55
289.000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 30/04/2025	324.877	0,77
756.000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 15/05/2025	823.036	1,96

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
560.000	United States Treasury Note/Bond 0.25% 31/05/2025	559.212	1,33
214.000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 31/05/2025	240.951	0,57
301.000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 30/06/2025	337.567	0,80
313.000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 31/07/2025	353.519	0,84
681.000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/08/2025	739.417	1,76
35.000	United States Treasury Note/Bond 6.875% 15/08/2025	46.659	0,11
305.000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 31/08/2025	343.053	0,82
472.000	United States Treasury Note/Bond 3% 30/09/2025	537.711	1,28
493.000	United States Treasury Note/Bond 3% 31/10/2025	562.482	1,34
821.000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/11/2025	904.511	2,15
322.000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 30/11/2025	365.747	0,87
281.000	United States Treasury Note/Bond 2.625% 31/12/2025	315.774	0,75
312.000	United States Treasury Note/Bond 2.625% 31/01/2026	351.073	0,83
716.000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/02/2026	765.952	1,82
101.000	United States Treasury Note/Bond 6% 15/02/2026	132.578	0,32
276.000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 28/02/2026	308.991	0,73
376.000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 31/03/2026	416.038	0,99
281.000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 30/04/2026	313.249	0,74
871.000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/05/2026	933.263	2,22
321.000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 31/05/2026	353.451	0,84
430.000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 30/06/2026	467.491	1,11
277.000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 31/07/2026	301.346	0,72
518.000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/08/2026	551.913	1,31
50.000	United States Treasury Note/Bond 6.75% 15/08/2026	69.215	0,16
392.000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 31/08/2026	414.754	0,99
320.000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 30/09/2026	343.575	0,82
420.000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 31/10/2026	451.172	1,07
730.000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/11/2026	801.517	1,91
61.000	United States Treasury Note/Bond 6.5% 15/11/2026	84.342	0,20
349.000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 30/11/2026	375.066	0,89
210.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/12/2026	227.456	0,54
360.000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/01/2027	384.300	0,91
675.000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/02/2027	753.891	1,79
40.000	United States Treasury Note/Bond 6.625% 15/02/2027	56.137	0,13
390.000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 28/02/2027	406.880	0,97
360.000	United States Treasury Note/Bond 0.625% 31/03/2027	363.600	0,86
115.000	United States Treasury Note/Bond 0.5% 30/04/2027	115.162	0,27
850.000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/05/2027	959.172	2,28
570.000	United States Treasury Note/Bond 0.5% 31/05/2027	570.534	1,36
	Vereinigte Staaten - insgesamt	**41.850.064**	**99,52**
	Anleihen - insgesamt	**41.850.064**	**99,52**
	Rentenfonds: 0,02 % (31. Dezember 2019: 0,03 %)		
	Irland: 0,02 % (31. Dezember 2019: 0,03 %)		
6.407	Invesco US Dollar Short Term Bond Liquidity Fund	6.407	0,02
	Irland - insgesamt	**6.407**	**0,02**
	Rentenfonds - insgesamt	**6.407**	**0,02**
	Gesamtwert der Anlagen	**41.856.471**	**99,54**

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden.

Details zu Devisenterminkontrakten						Fälligkeit	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn USD	% des Nettovermögens
Kauf	87.710	USD	Verkauf	69.940	GBP	02.07.2020	BNY Mellon	1.292	0,00
Summe der nicht realisierten Gewinne auf offene Devisenterminkontrakte								**1.292**	**0,00**

	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	**41.857.763**	**99,54**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	50.132	0,12
Umlaufvermögen	181.957	0,43
Gesamtvermögen	**42.089.852**	**100,09**

Details zu Devisenterminkontrakten						Fälligkeit	Kontrahent	Nicht realisierter Verlust USD	% des Nettovermögens
Kauf	21.459.470	GBP	Verkauf	26.554.390	USD	02.07.2020	BNY Mellon	(39.069)	(0,09)
Summe der nicht realisierten Verluste auf offene Devisenterminkontrakte								**(39.069)**	**(0,09)**

Gesamtvermögen	**42.047.900**	**100,00**

	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Summe finanzieller Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	**(39.069)**	**(0,09)**
Kurzfristige Verbindlichkeiten	(2.883)	(0,00)

	% des Gesamtvermögens
Analyse des Gesamtvermögens	
Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	99,45
Derivative Instrumente	0,00
Sonstige Vermögenswerte	0,55
	100,00

Gesamtergebnisrechnung

	Anm.	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Ertrag			
Dividendenerträge	3	35.671	8.704
Zinserträge	3	315	9.492
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	3	635.662	-
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	3	21.048.706	10.900.018
Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	112.604.467	28.656.041
Gesamtanlageertrag		**134.324.821**	**39.574.255**
Betriebliche Aufwendungen	5	(1.013.311)	(419.214)
Nettoertrag		**133.311.510**	**39.155.041**
Finanzierungskosten			
Ausschüttungen	6	(20.122.455)	(10.413.970)
Zinsaufwand		(7.661)	(22)
Gewinn vor Steuern für den Berichtszeitraum		**113.181.394**	**28.741.049**
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(5.774)	-
Gewinn für den Berichtszeitraum		**113.175.620**	**28.741.049**
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		**113.175.620**	**28.741.049**

Außer der Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile der Gesellschaft zuzurechnenden Nettovermögens gibt es im Berichtszeitraum keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Bestimmung der Ergebnisse des Berichtszeitraums beziehen sich alle obigen Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

Bilanz

	Anm.	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dezember 2019 USD
Umlaufvermögen			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	2.050.541.606	2.252.236.281
Darlehen und Forderungen			
Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	8	11.470.528	14.376.373
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	7	2.875	640
Aufgelaufene Erträge und sonstige Forderungen	8	99.240	74.250
Umlaufvermögen insgesamt		**2.062.114.249**	**2.266.687.544**
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	(1.319.993)	(741.783)
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten			
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	9	(147.427)	(182.248)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		**(1.467.420)**	**(924.031)**
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		**2.060.646.829**	**2.265.763.513**

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

	Anm.	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		**2.265.763.513**	**-**
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		113.175.620	28.741.049
Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge		490.160.180	1.179.997.594
Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge		(808.452.484)	(5.759.698)
(Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen		**(318.292.304)**	**1.174.237.896**
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	**12**	**2.060.646.829**	**1.202.978.945**

Kapitalflussrechnung

	Anm.	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit			
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		1.826.694.830	343.066.438
Kauf von Anlagen		(1.435.285.556)	(1.491.175.153)
Realisierte Verluste aus Devisentransaktionen		(80.966.401)	(41.759.093)
Nicht realisierte Verluste aus Devisentransaktionen		-	(1)
Erhaltene Dividendenerträge		35.671	8.704
Vereinnahmte Zinsen		315	9.492
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften		610.672	-
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten		28.389.030	3.135.740
Gezahlte Managementgebühren		(1.048.132)	(324.676)
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(5.774)	-
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit		**338.424.655**	**(1.187.038.549)**
Cashflows aus Finanzierungstätigkeit			
Gezahlte Ausschüttungen		(20.122.455)	(10.413.970)
Zinsaufwand		(7.661)	(22)
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen		490.160.180	1.179.997.594
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer Anteile		(808.452.484)	(5.759.698)
Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus Finanzierungstätigkeit		**(338.422.420)**	**1.163.823.904**
Nettozunahme/(-abnahme) von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		**2.235**	**(23.214.645)**
Überziehungskredite am Ende des Berichtszeitraums		**-**	**(23.214.645)**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		640	-
Kursgewinne aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente/Überziehungskredite am Ende des Berichtszeitraums	**7**	**2.875**	**(23.214.645)**

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020

Allgemeine Informationen

Anlageziel und -politik

Das Anlageziel des Invesco US Treasury Bond 7-10 Year UCITS ETF („der Fonds") ist es, die Wertentwicklung des Bloomberg Barclays US Treasury 7-10 Year Index (der „Referenzindex") abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten zu erzielen.

Der Referenzindex misst die Total-Return-Performance der vom US-Finanzministerium begebenen, auf US-Dollar lautenden festverzinslichen nominalen Schuldtitel. Voraussetzung für die Aufnahme in den Referenzindex ist eine Restlaufzeit der Wertpapiere von 7 bis 10 Jahren.

Die funktionale Währung des Fonds ist der US-Dollar, und der Fonds wird in US-Dollar bewertet.

Der Fonds wurde am 11. Januar 2019 aufgelegt.

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 43 bis 47 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 48 bis 50 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Das Engagement wird im Einklang mit den ESMA-Richtlinien 10-788 berechnet. Dieses Verhältnis spiegelt lediglich den Einsatz aller derivativen Finanzinstrumente des jeweiligen Fonds wider und errechnet sich aus der Summe der Nominalwerte aller derivativen Finanzinstrumente, Netting- und Sicherungsvereinbarungen, die zur Reduzierung des Risikos betrachtet werden. Nachfolgend wird eine Sensitivitätsanalyse vorgestellt, die den Commitment-Ansatz widerspiegelt, der das Fälligkeitsprofil des Zinsrisikos für den Fonds darstellt.

A) Sonstiges Preisrisiko – Sensitivitätsanalyse

Die Sensitivitätsanalyse für den Fonds geht von einer Veränderung des Marktpreises der Anlagen aus, während alle anderen Variablen konstant bleiben. In der Praxis ist dieses Szenario unwahrscheinlich, und Veränderungen in einzelnen Variablen können korrelieren.

In der Sensitivitätsanalyse werden außerdem als Basis für die Ermittlung zukünftiger Ereignisse historische Daten zugrunde gelegt, weshalb nicht alle möglichen Szenarien abgedeckt werden, vor allem nicht solche extremer Natur. Der bei vernünftiger Betrachtung mögliche Rückgang des Referenzindex basiert auf der Veränderung im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Index abweichen.

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da keine wesentlichen direkten Währungsengagements bestehen. Aufgrund dessen wurden für das Währungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt.

Da der Großteil der Vermögenswerte des Fonds verzinslich ist, ist er diesem Risiko ausgesetzt. Die nachstehende und umseitige Tabelle fasst das Zinsrisiko des Fonds zusammen.

30. Juni 2020	Bis zu 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Insgesamt zum 30. Juni 2020 USD
Umlaufvermögen					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	-	2.047.022.125	3.519.481	2.050.541.606
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2.875	-	-	-	2.875
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzanlagen	-	-	-	11.470.528	11.470.528
Aufgelaufene Erträge und sonstige Forderungen	-			99.240	99.240
Gesamtvermögen	**2.875**	**-**	**2.047.022.125**	**15.089.249**	**2.062.114.249**
Kurzfristige Verbindlichkeiten					
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	-	-	(1.319.993)	(1.319.993)
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	(147.427)	-	-	-	(147.427)
Gesamtverbindlichkeiten	**(147.427)**	**-**	**-**	**(1.319.993)**	**(1.467.420)**
Zinssensitivitätslücke	**(144.552)**	**-**	**2.047.022.125**		

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko (Fortsetzung)

31. Dezember 2019	Bis zu 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Insgesamt zum 31. Dezember 2019 USD
Umlaufvermögen					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	-	2.212.611.221	39.625.060	2.252.236.281
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	640	-	-	-	640
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzanlagen	-	-	-	14.376.373	14.376.373
Aufgelaufene Erträge und sonstige Forderungen	-	-	-	74.250	74.250
Gesamtvermögen	**640**	**-**	**2.212.611.221**	**54.075.683**	**2.266.687.544**
Kurzfristige Verbindlichkeiten					
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	-	-	(741.783)	(741.783)
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	(182.248)	-	-	-	(182.248)
Gesamtverbindlichkeiten	**(182.248)**	**-**	**-**	**(741.783)**	**(924.031)**
Zinssensitivitätslücke	**(181.608)**	**-**	**2.212.611.221**		

C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen sind die finanziellen Verbindlichkeiten des Fonds anhand der Restlaufzeit am Bilanzstichtag bis zum vertraglichen Fälligkeitstermin in die jeweiligen Fälligkeitsgruppen unterteilt. Die in der Tabelle ausgewiesenen Beträge sind die vertraglich vereinbarten, nicht abgezinsten Cashflows. Innerhalb von zwölf Monaten fällige Salden entsprechen ihren Wertansätzen, da die Auswirkung der Abzinsung unwesentlich ist. Alle Beträge werden in US-Dollar angegeben.

Zum 30. Juni 2020	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	1.319.993	1.319.993
Antizipative Passiva	-	147.427	147.427
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	2.060.646.829	-	2.060.646.829
Gesamtverbindlichkeiten	**2.060.646.829**	**1.467.420**	**2.062.114.249**

Zum 31. Dezember 2019	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	741.783	741.783
Antizipative Passiva	-	182.248	182.248
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	2.265.763.513	-	2.265.763.513
Gesamtverbindlichkeiten	**2.265.763.513**	**924.031**	**2.266.687.544**

D) Zeitwert

Die unten stehenden und umseitigen Tabellen analysieren die zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (nach Klassen) innerhalb der Zeitwerthierarchie. Alle Beträge werden in US-Dollar angegeben.

Zum 30. Juni 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
Vermögenswerte			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Rentenfonds	-	19.966	-
- Anleihen	-	2.047.022.125	-
- Devisenterminkontrakte	-	3.499.515	-
Gesamtvermögen	**-**	**2.050.541.606**	**-**
Verbindlichkeiten			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Devisenterminkontrakte	-	(1.319.993)	-
Gesamtverbindlichkeiten	**-**	**(1.319.993)**	**-**

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

D) Beizulegender Zeitwert (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
Vermögenswerte			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Rentenfonds	-	110.173	--
- Anleihen	-	2.212.611.221	--
- Devisenterminkontrakte	-	39.514.887	--
Gesamtvermögen	**-**	**2.252.236.281**	**-**
Verbindlichkeiten			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Devisenterminkontrakte	-	(741.783)	--
Gesamtverbindlichkeiten	**-**	**(741.783)**	**-**

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum keine Instrumente der Stufe 3. Während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2020 oder des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019 kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und 2.

Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden.

Finanzinstrumente, die auf nicht als aktiv geltenden Märkten gehandelt werden, aber anhand von notierten Marktpreisen, Händlernotierungen oder alternativen Preisquellen, unterstützt durch beobachtbare Parameter, bewertet werden, werden der Stufe 2 zugeordnet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen nach Herkunftsland aufgeführt.

E) Kreditrisiko

Der Fonds ist einem Kreditrisiko ausgesetzt, d.h. dem Risiko, dass ein Kontrahent oder ein Emittent mit ihren Verpflichtungen in Verzug gerät, was zu einem finanziellen Verlust für den Fonds führt. Die Hauptkonzentration des Fonds im Kreditrisiko liegt in Schuldtiteln. Der Anlageverwalter überwacht täglich die Kreditposition des Fonds.

Zum 30. Juni 2020 gliederten sich die anleihebezogenen Ratings wie folgt:

Kreditrating	Rating %
AA	8,47 %
AAA	77,61 %
NR	13,26 %
Gesamtportfolio	**99,34 %**

Diese Prozentsätze basieren auf dem Eigenkapitalwert des Fonds zum Ende des Berichtszeitraums. Die Ratings stammen von Standard & Poor's.

Zum 31. Dezember 2019 gliederten sich die anleihebezogenen Ratings wie folgt:

Kreditrating	Rating %
AA	8,34 %
AAA	78,18 %
NR	11,14 %
Gesamtportfolio	**97,66 %**

Diese Prozentsätze basieren auf dem Eigenkapitalwert des Fonds zum Ende des Berichtszeitraums. Die Ratings stammen von Standard & Poor's.

3. Ertrag

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Dividendenerträge	35.671	8.704
Zinserträge	315	9.492
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	635.662	
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	21.048.706	10.900.018
	21.720.354	**10.918.214**

4. Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Realisierte Gewinne aus dem Verkauf von Anlagen	73.876.058	4.094.439
Realisierte Verluste aus Devisentransaktionen	(80.966.401)	(41.759.093)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung aus Anlagen	156.288.519	56.662.552
Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung)/ Wertsteigerung aus Anlagen	(36.593.709)	9.658.143
	112.604.467	**28.656.041**

5. Betriebliche Aufwendungen

	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Managementgebühren	1.013.311	419.214
	1.013.311	**419.214**

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

6. Ausschüttungen

Der Gesamtbetrag der im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 ausgeschütteten Beträge belief sich auf 20.122.455 USD (30. Juni 2019: 10.413.970).

7. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dezember 2019 USD
The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch	2.875	640
	2.875	**640**

8. Debitoren

	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dezember 2019 USD
Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	11.470.528	14.376.373
Aufgelaufene Erträge und sonstige Forderungen	99.240	74.250
	11.569.768	**14.450.623**

9. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dezember 2019 USD
Managementgebühren	147.427	182.248
	147.427	**182.248**

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

10. Geschäftssegment

IFRS 8 schreibt Angaben zum Chief Operating Decision Maker („CODM") sowie bestimmte Angaben zum Herkunftsland von Erträgen vor. Das Management hat festgelegt, dass der Verwaltungsrat als CODM fungiert.

11. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Geschäfts-jahr zum 31. Dezember 2019 USD	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Anzahl der rückkaufbaren Anteile der Klasse A			
Ausgegeben und voll eingezahlt			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	8.625.337	-	-
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	7.738.299	10.171.150	1.509.410
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	(1.679.819)	(1.545.813)	-
Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile der Klasse A	**14.683.817**	**8.625.337**	**1.509.410**

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Geschäfts-jahr zum 31. Dezember 2019 USD	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Anzahl der rückkaufbaren Anteile der Klasse Euro Currency Hedge			
Ausgegeben und voll eingezahlt			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	5.310.608	-	-
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	1.884.398	6.029.604	1.035.000
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	(1.494.006)	(718.996)	(33.422)
Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile der Klasse Euro Currency Hedge	**5.701.000**	**5.310.608**	**1.001.578**

11. Anteilskapital (Fortsetzung)

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 USD	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Anzahl der rückkaufbaren Anteile der Klasse Sterling Currency Hedge			
Ausgegeben und voll eingezahlt			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	29.885.472	-	-
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	918.323	30.303.270	20.510.384
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	(11.579.000)	(417.798)	(80.000)
Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile der Klasse Sterling Currency Hedge	**19.224.795**	**29.885.472**	**20.430.384**

12. Nettoinventarwert

	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dezember 2019 USD	Zum 30. Juni 2019 USD
Gesamtnettoinventarwert			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	686.534.499	366.286.606	63.896.284
Rückkaufbare Anteile der Klasse Euro Currency Hedge	287.431.315	245.237.590	47.702.514
Rückkaufbare Anteile der Klasse Sterling Currency Hedge	1.086.681.015	1.654.239.317	1.091.380.147
Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	46,7545	42,4664	42,3320
Rückkaufbare Anteile der Klasse Euro Currency Hedge	50,4177	46,1788	47,6274
Rückkaufbare Anteile der Klasse Sterling Currency Hedge	56,5250	55,3526	53,4195

13. Wertpapierleihgeschäfte und Sicherheiten

Die Gesellschaft kann für einen Fonds und zur Förderung des effizienten Portfoliomanagements gemäß den Bestimmungen der OGAW-Vorschriften Wertpapierleihgeschäfte, Pensions- und/oder umgekehrte Pensionsgeschäfte abschließen. The Bank of New York Mellon ist der gemäß dem Wertpapierleihvertrag bestellte Vermittler für Wertpapierleihgeschäfte.

In der nachstehenden Tabelle sind die an Kontrahenten entliehenen Aktien, mit der Aktienleihe verbundene Sicherheiten und die aus Wertpapierleihgeschäften erzielten Erträge angegeben. Diese Erträge aus Wertpapierleihgeschäften sind abzüglich der Gebühr für den Vermittler von Wertpapierleihgeschäften ausgewiesen.

Gemäß dem Wertpapierleihvertrag mit der Bank of New York Mellon ist die Bank ermächtigt und angewiesen, alle oder im Wesentlichen alle erhaltenen Sicherheiten in eine zulässige Anlage zu investieren und zu reinvestieren. Alle zulässigen Anlagen erfolgen auf Rechnung und Risiko des Ausleihers. Sofern ein aus zulässigen Anlagen entstehender Verlust zu einem Defizit in der Höhe der zur Rückgabe an einen Entleiher zur Verfügung stehenden Sicherheit führt, verpflichtet sich der Ausleiher, der Bank auf Anforderung Barmittel in einer diesem Defizit entsprechenden Höhe zu zahlen. Zum 30. Juni 2020 gab es keine wiederangelegten Sicherheiten, da diese bei einer Tri-Party-Depotbank gehalten werden.

Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020:

	An Kontrahenten entliehene Aktien USD	Sachsicherheiten USD	Prozentsatz der Sicherheiten USD	Erträge aus Wertpapierleihgeschäften USD	Gebühr für den Vermittler von Wertpapierleihgeschäften USD
Invesco US Treasury Bond 7-10 Year UCITS ETF	525.328.969	577.401.078	109,91 %	635.662	11.426

Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019:

	An Kontrahenten entliehene Aktien USD	Sachsicherheiten USD	Prozentsatz der Sicherheiten USD	Erträge aus Wertpapierleihgeschäften USD	Gebühr für den Vermittler von Wertpapierleihgeschäften USD
Invesco US Treasury Bond 7-10 Year UCITS ETF	525.328.969	577.401.078	109,91 %	99.872	11.426

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
	Anleihen: 99,34 % (31. Dezember 2019: 97,66 %)		
	Vereinigte Staaten: 99,34 % (31. Dezember 2019: 97,66 %)		
135.614.000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/08/2027	152.290.284	7,39
8.820.000	United States Treasury Note/Bond 6.375% 15/08/2027	12.466.519	0,60
126.951.000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/11/2027	142.958.728	6,94
19.080.000	United States Treasury Note/Bond 6.125% 15/11/2027	26.884.912	1,30
149.579.000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/02/2028	174.493.252	8,47
158.662.000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/05/2028	187.245.951	9,09
162.065.000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/08/2028	191.945.734	9,31
14.380.000	United States Treasury Note/Bond 5.5% 15/08/2028	20.048.866	0,97
160.393.000	United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/11/2028	193.925.162	9,41
19.255.000	United States Treasury Note/Bond 5.25% 15/11/2028	26.650.123	1,29
153.072.000	United States Treasury Note/Bond 2.625% 15/02/2029	179.381.250	8,71
12.530.000	United States Treasury Note/Bond 5.25% 15/02/2029	17.469.561	0,85
134.988.000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/05/2029	155.784.589	7,56
127.200.000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/08/2029	138.787.125	6,74
10.470.000	United States Treasury Note/Bond 6.125% 15/08/2029	15.634.655	0,76
99.400.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/11/2029	109.743.812	5,33
182.100.000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/02/2030	196.867.172	9,55
76.700.000	United States Treasury Note/Bond 0.625% 15/05/2030	76.496.266	3,71
18.150.000	United States Treasury Note/Bond 6.25% 15/05/2030	27.948.164	1,36
	Vereinigte Staaten - insgesamt	**2.047.022.125**	**99,34**
	Anleihen - insgesamt	**2.047.022.125**	**99,34**
	Rentenfonds: 0,00 % (31. Dezember 2019: 0,00 %)		
	Irland: 0,00 % (31. Dezember 2019: 0,00 %)		
19.966	Invesco US Dollar Short Term Bond Liquidity Fund	19.966	0,00
	Irland - insgesamt	**19.966**	**0,00**
	Rentenfonds - insgesamt	**19.966**	**0,00**
	Gesamtwert der Anlagen	**2.047.042.091**	**99,34**

Details zu Devisenterminkontrakten						Fälligkeit	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn USD	% des Nettovermögens
Kauf	33.771.776	USD	Verkauf	26.752.309	GBP	02.07.2020	BNY Mellon	716.623	0,04
Kauf	9.742.964	USD	Verkauf	8.595.771	EUR	02.07.2020	BNY Mellon	88.447	0,00
Kauf	266.431.439	EUR	Verkauf	296.553.519	USD	02.07.2020	BNY Mellon	2.694.445	0,13
Summe der nicht realisierten Gewinne auf offene Devisenterminkontrakte								**3.499.515**	**0,17**

	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	**2.050.541.606**	**99,51**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2.875	0,00
Umlaufvermögen	11.569.768	0,56
Gesamtvermögen	**2.062.114.249**	**100,07**

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Details zu Devisenterminkontrakten						Fälligkeit	Kontrahent	Nicht realisierter Verlust USD	% des Nettovermögens
Kauf	7.824.252	USD	Verkauf	6.969.802	EUR	02.07.2020	BNY Mellon	(4.025)	(0,00)
Kauf	902.249.966	GBP	Verkauf	1.116.082.887	USD	02.07.2020	BNY Mellon	(1.262.829)	(0,06)
Kauf	3.360.893	EUR	Verkauf	3.827.995	USD	02.07.2020	BNY Mellon	(53.139)	(0,00)
Summe der nicht realisierten Verluste auf offene Devisenterminkontrakte								**(1.319.993)**	**(0,06)**

	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	**(1.319.993)**	**(0,06)**
Kurzfristige Verbindlichkeiten	(147.427)	(0,01)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen.	**2.060.646.829**	**100,00**

	% des Gesamtvermögens
Analyse des Gesamtvermögens	
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	99,27
Derivative Instrumente	0,17
Sonstige Vermögenswerte	0,56
	100,00

Invesco MSCI Europe ESG Leaders Catholic Principles UCITS ETF

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Gesamtergebnisrechnung

	Anm.	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 EUR	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2019 EUR
Ertrag			
Dividendenerträge	3	693.586	991.087
Zinserträge	3	-	2
Netto(verluste)/-gewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	(5.318.611)	2.512.084
Gesamtanlage(verlust)/-ertrag		**(4.625.025)**	**3.503.173**
Betriebliche Aufwendungen	5	(61.433)	(45.459)
Netto(verlust)/-ertrag		**(4.686.458)**	**3.457.714**
Finanzierungskosten			
Ausschüttungen	6	(484.622)	(746.827)
Zinsaufwand		(199)	(1.983)
(Verlust)/Gewinn vor Steuern für den Berichtszeitraum		**(5.171.279)**	**2.708.904**
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(101.645)	(121.890)
(Verlust)/Gewinn für den Berichtszeitraum		**(5.272.924)**	**2.587.014**
(Abnahme)/Zunahme des Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		**(5.272.924)**	**2.587.014**

Außer der (Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile der Gesellschaft zuzurechnenden Nettovermögens gibt es im Berichtszeitraum keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Bestimmung der Ergebnisse des Berichtszeitraums beziehen sich alle obigen Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

Bilanz

	Anm.	Zum 30. Juni 2020 EUR	Zum 31. Dezember 2019 EUR
Umlaufvermögen			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	46.135.876	43.573.366
Finanzinstrumente			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	7	13.067	-
Forderungen aus Dividendenerträgen	9	51.508	22.943
Umlaufvermögen insgesamt		**46.200.451**	**43.596.309**
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten			
Überziehungskredite	8	-	(80.283)
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	10	(10.941)	(11.173)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		**(10.941)**	**(91.456)**
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		**46.189.510**	**43.504.853**

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

	Anm.	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 EUR	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2019 EUR
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		**43.504.853**	**-**
(Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(5.272.924)	2.587.014
Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge		7.957.581	35.265.318
Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen		**7.957.581**	**35.265.318**
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	**13**	**46.189.510**	**37.852.332**

Kapitalflussrechnung

	Anm.	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 EUR	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2019 EUR
Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit			
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		3.669.884	3.323.429
Kauf von Anlagen		(11.544.441)	(38.701.675)
Realisierte Verluste aus Devisentransaktionen		(6.325)	(18.790)
Nicht realisierte Verluste aus Devisentransaktionen		(239)	(431)
Erhaltene Dividendenerträge		665.021	924.435
Vereinnahmte Zinsen		-	2
Gezahlte Managementgebühren		(61.665)	(36.225)
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(101.645)	(121.890)
Nettomittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit		**(7.379.410)**	**(34.631.145)**
Cashflows aus Finanzierungstätigkeit			
Gezahlte Ausschüttungen		(484.622)	(746.827)
Zinsaufwand		(199)	(1.983)
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen		7.957.581	35.265.318
Nettomittelzufluss aus Finanzierungstätigkeit		**7.472.760**	**34.516.508**
Nettozunahme/(-abnahme) von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		**93.350**	**(114.637)**
Überziehungskredite zu Beginn des Berichtszeitraums		(80.283)	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente/Überziehungskredite am Ende des Berichtszeitraums	**7**	**13.067**	**(114.637)**

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020

Allgemeine Informationen

Anlageziel und -politik

Das Anlageziel des Invesco MSCI Europe ESG Leaders Catholic Principles UCITS ETF („der Fonds") ist es, die Wertentwicklung des MSCI Europe Select Catholic Principles ESG Leaders 10/40 Index (der „Referenzindex") abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten zu erzielen.

Der Referenzindex ist ein um den Streubesitz adjustierter marktkapitalisierungsgewichteter Index, der die Total-Return-Nettoperformance von Unternehmen abbilden soll, die in Relation zu ihrer Sektorvergleichsgruppe hohe Werte für Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environmental, Social and Governance, „ESG") aufweisen.

Die funktionale Währung des Fonds ist der Euro, und der Fonds wird in Euro bewertet.

Der Fonds wurde am 23. Januar 2019 aufgelegt.

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 43 bis 47 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 48 bis 50 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Das Engagement wird im Einklang mit den ESMA-Richtlinien 10-788 berechnet. Dieses Verhältnis spiegelt lediglich den Einsatz aller derivativen Finanzinstrumente des jeweiligen Fonds wider und errechnet sich aus der Summe der Nominalwerte aller derivativen Finanzinstrumente, Netting- und Sicherungsvereinbarungen, die zur Reduzierung des Risikos betrachtet werden. Nachfolgend wird eine Sensitivitätsanalyse vorgestellt, die den Commitment-Ansatz widerspiegelt, der das Fälligkeitsprofil des Zinsrisikos für den Fonds darstellt.

A) Sonstiges Preisrisiko – Sensitivitätsanalyse

Die Sensitivitätsanalyse für den Fonds geht von einer Veränderung des Marktpreises der Anlagen aus, während alle anderen Variablen konstant bleiben. In der Praxis ist dieses Szenario unwahrscheinlich, und Veränderungen in einzelnen Variablen können korrelieren.

In der Sensitivitätsanalyse werden außerdem als Basis für die Ermittlung zukünftiger Ereignisse historische Daten zugrunde gelegt, weshalb nicht alle möglichen Szenarien abgedeckt werden, vor allem nicht solche extremer Natur. Der bei vernünftiger Betrachtung mögliche Rückgang des Referenzindex basiert auf der Veränderung im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Index abweichen.

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da keine wesentlichen direkten Währungsengagements bestehen. Aufgrund dessen wurden für das Währungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt.

Da der Großteil der Vermögenswerte des Fonds verzinslich ist, ist er diesem Risiko ausgesetzt. Die nachstehende und umseitige Tabelle fasst das Zinsrisiko des Fonds zusammen.

30. Juni 2020	Bis zu 1 Jahr EUR	1-5 Jahre EUR	Über 5 Jahre EUR	Unverzinslich EUR	Insgesamt zum 30. Juni 2020 EUR
Umlaufvermögen					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	–	-	-	46.135.876	46.135.876
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	13.067	-	-	-	13.067
Forderungen aus Dividendenerträgen	–	-	-	51.508	51.508
Gesamtvermögen	**13.067**	**-**	**-**	**46.187.384**	**46.200.451**
Kurzfristige Verbindlichkeiten					
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	(10.941)	-	-	-	(10.941)
Gesamtverbindlichkeiten	**(10.941)**	**-**	**-**	**-**	**(10.941)**
Zinssensitivitätslücke	**2.126**	**-**	**-**		

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko (Fortsetzung)

31. Dezember 2019	Bis zu 1 Jahr EUR	1-5 Jahre EUR	Über 5 Jahre EUR	Unverzinslich EUR	Insgesamt zum 31. Dezember 2019 EUR
Umlaufvermögen					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	-	-	43.573.366	43.573.366
Forderungen aus Dividendenerträgen	-	-	-	22.943	22.943
Gesamtvermögen	**-**	**-**	**-**	**43.596.309**	**43.596.309**
Kurzfristige Verbindlichkeiten					
Überziehungskredite	(80.283)	-	-	-	(80.283)
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	(11.173)	-	-	-	(11.173)
Gesamtverbindlichkeiten	**(91.456)**	**-**	**-**	**-**	**(91.456)**
Zinssensitivitätslücke	**(91.456)**	**-**	**-**		

C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen sind die finanziellen Verbindlichkeiten des Fonds anhand der Restlaufzeit am Bilanzstichtag bis zum vertraglichen Fälligkeitstermin in die jeweiligen Fälligkeitsgruppen unterteilt. Die in der Tabelle ausgewiesenen Beträge sind die vertraglich vereinbarten, nicht abgezinsten Cashflows. Innerhalb von zwölf Monaten fällige Salden entsprechen ihren Wertansätzen, da die Auswirkung der Abzinsung unwesentlich ist. Alle Beträge werden in Euro angegeben.

Zum 30. Juni 2020	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Antizipative Passiva	-	10.941	10.941
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	46.189.510	-	46.189.510
Gesamtverbindlichkeiten	**46.189.510**	**10.941**	**46.200.451**

Zum 31. Dezember 2019	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Überziehungskredite	-	80.283	80.283
Antizipative Passiva	-	11.173	11.173
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	43.504.853	-	43.504.853
Gesamtverbindlichkeiten	**43.504.853**	**91.456**	**43.596.309**

D) Zeitwert

Die folgenden Tabellen analysieren die zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (nach Klassen) innerhalb der Zeitwerthierarchie. Alle Beträge werden in Euro angegeben.

Zum 30. Juni 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
Vermögenswerte			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Aktien	46.135.876	-	-
Gesamtvermögen	**46.135.876**	**-**	**-**

Zum 31. Dezember 2019	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
Vermögenswerte			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Aktien	43.250.811	322.555	-
Gesamtvermögen	**43.250.811**	**322.555**	**-**

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 oder im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 keine Instrumente der Stufe 3. Während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2020 oder des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019 kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und Stufe 2.

Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden.

Finanzinstrumente, die auf nicht als aktiv geltenden Märkten gehandelt werden, aber anhand von notierten Marktpreisen, Händlernotierungen oder alternativen Preisquellen, unterstützt durch beobachtbare Parameter, bewertet werden, werden der Stufe 2 zugeordnet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen nach Herkunftsland aufgeführt.

3. Ertrag

	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 EUR	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2019 EUR
Dividendenerträge	693.586	991.087
Zinserträge	-	2
	693.586	**991.089**

4. Netto(verluste)/-gewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 EUR	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2019 EUR
Realisierte (Verluste)/ Gewinne aus dem Verkauf von Anlagen	(294.323)	55.228
Realisierte Verluste aus Devisentransaktionen	(6.325)	(18.790)
Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung)/ Wertsteigerung aus Anlagen	(5.017.724)	2.476.077
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Devisentransaktionen	(239)	(431)
	(5.318.611)	**2.512.084**

5. Betriebliche Aufwendungen

	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 EUR	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2019 EUR
Managementgebühren	61.433	45.459
	61.433	**45.459**

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

6. Ausschüttungen

Der Gesamtbetrag der im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 ausgeschütteten Beträge belief sich auf 484.622 EUR (30. Juni 2019: 1.049.297 EUR).

7. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	Zum 30. Juni 2020 EUR	Zum 31. Dezember 2019 EUR
The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch	13.067	-
	13.067	**-**

8. Überziehungskredite

	Zum 30. Juni 2020 EUR	Zum 31. Dezember 2019 EUR
The Bank of New York Mellon SANV, Dublin Branch	-	(80.283)
	-	**(80.283)**

9. Debitoren

	Zum 30. Juni 2020 EUR	Zum 31. Dezember 2019 EUR
Forderungen aus Dividendenerträgen	51.508	22.943
	51.508	**22.943**

10. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 30. Juni 2020 EUR	Zum 31. Dezember 2019 EUR
Managementgebühren	10.941	11.173
	10.941	**11.173**

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

11. Geschäftssegment

IFRS 8 schreibt Angaben zum Chief Operating Decision Maker („CODM“) sowie bestimmte Angaben zum Herkunftsland von Erträgen vor. Das Management hat festgelegt, dass der Verwaltungsrat als CODM fungiert.

12. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 EUR	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 EUR	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 EUR
Anzahl der rückkaufbaren Anteile der Klasse A			
Ausgegeben und voll eingezahlt			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	925.000	-	-
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	203.800	1.000.000	875.000
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	-	(75.000)	-
Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile der Klasse A	**1.128.800**	**925.000**	**875.000**

13. Nettoinventarwert

	Zum 30. Juni 2020 EUR	Zum 31. Dezember 2019 EUR	Zum 30. Juni 2019 EUR
Gesamtnettoinventarwert			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	46.189.510	43.504.853	37.852.332
Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	40,9191	47,0323	43,2598

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
	Aktien: 99,88 % (31. Dezember 2019: 100,16 %)		
	Österreich: 0,58 % (31. Dezember 2019: 0,45 %)		
1.111	ANDRITZ AG	35.996	0,08
4.259	Erste Group Bank AG	89.226	0,19
2.246	OMV AG	66.841	0,15
1.038	Verbund AG	41.375	0,09
1.769	voestalpine AG	33.868	0,07
	Österreich - insgesamt	**267.306**	**0,58**
	Belgien: 1,52 % (31. Dezember 2019: 1,00 %)		
845	Colruyt SA	41.380	0,09
470	Elia Group SA/NV	45.402	0,10
3.743	KBC Group NV	191.118	0,41
1.130	Solvay SA	80.524	0,17
698	Telenet Group Holding NV	25.575	0,06
1.893	UCB SA	195.168	0,42
2.938	Umicore SA	123.131	0,27
	Belgien - insgesamt	**702.298**	**1,52**
	Dänemark: 2,77 % (31. Dezember 2019: 2,56 %)		
2.488	Ambu A/S - Class B	69.567	0,15
1.610	Chr Hansen Holding A/S	147.752	0,32
1.781	Coloplast A/S	245.646	0,53
1.682	Demant A/S	39.470	0,09
1.951	GN Store Nord A/S	92.507	0,20
2.839	Orsted A/S '144A'	291.546	0,63
1.525	Pandora A/S	73.720	0,16
1.843	Tryg A/S	47.477	0,10
2.985	Vestas Wind Systems A/S	270.494	0,59
	Dänemark - insgesamt	**1.278.179**	**2,77**
	Finnland: 1,48 % (31. Dezember 2019: 1,24 %)		
2.168	Elisa Oyj	117.375	0,25
1.606	Metso Oyj	46.847	0,10
6.338	Neste Oyj	220.626	0,48
8.868	Stora Enso Oyj	94.267	0,20
7.997	UPM-Kymmene Oyj	205.683	0,45
	Finnland - insgesamt	**684.798**	**1,48**
	Frankreich: 19,03 % (31. Dezember 2019: 19,21 %)		
2.888	Accor SA	69.918	0,15
2.928	Alstom SA	121.248	0,26
924	Amundi SA '144A'	64.403	0,14
1.050	Arkema SA	89.397	0,19
1.498	Atos SE	113.698	0,25
29.348	AXA SA	546.225	1,18
3.474	Bouygues SA	105.644	0,23
9.229	Carrefour SA	126.945	0,27
662	Casino Guichard Perrachon SA	21.780	0,05
7.758	Cie de Saint-Gobain	248.644	0,54
2.544	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	234.913	0,51
2.557	CNP Assurances	26.209	0,06
731	Covivio (REIT)	47.150	0,10
9.365	Danone SA	576.509	1,25
1.269	Eiffage SA	103.297	0,22
4.318	EssilorLuxottica SA	493.332	1,07
614	Eurazeo SE	28.011	0,06
698	Gecina SA (REIT)	76.780	0,17
6.709	Getlink SE	86.144	0,19
576	Ipsen SA	43.574	0,09
1.310	JCDecaux SA	21.681	0,05
1.149	Kering SA	556.403	1,20
2.999	Klepierre SA (REIT)	53.187	0,12
4.004	Legrand SA	270.750	0,59
3.806	L'Oreal SA	1.087.374	2,35
14.420	Natixis SA	33.527	0,07
29.993	Orange SA	319.275	0,69
788	Orpea	81.085	0,18
3.282	Publicis Groupe SA	94.554	0,20
2.930	Renault SA	66.159	0,14
423	Sartorius Stedim Biotech	95.175	0,21
8.381	Schneider Electric SE	828.713	1,79
346	SEB SA	50.897	0,11
5.269	Suez SA	54.982	0,12
878	Teleperformance	198.340	0,43
37.448	TOTAL SA	1.272.296	2,75
1.381	Ubisoft Entertainment SA	101.365	0,22
2.097	Unibail-Rodamco-Westfield (REIT)	105.186	0,23
3.491	Valeo SA	81.550	0,18
8.077	Veolia Environnement SA	161.702	0,35
403	Wendel SE	34.195	0,07
	Frankreich - insgesamt	**8.792.217**	**19,03**

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
	Deutschland: 16,39 % (31. Dezember 2019: 15,92 %)		
2.888	adidas AG	674.637	1,46
6.322	Allianz SE	1.149.087	2,49
4.968	Bayerische Motoren Werke AG	282.282	0,61
866	Bayerische Motoren Werke AG - Preference 0%	37.394	0,08
1.532	Beiersdorf AG	154.885	0,34
2.355	Brenntag AG	110.143	0,24
615	Carl Zeiss Meditec AG	53.382	0,12
2.651	Covestro AG '144A'	89.736	0,19
1.917	Delivery Hero SE '144A'	174.370	0,38
2.883	Deutsche Boerse AG	464.307	1,00
15.010	Deutsche Post AG	488.576	1,06
5.117	Deutsche Wohnen SE	204.424	0,44
3.197	Evonik Industries AG	72.284	0,16
624	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	24.224	0,05
3.195	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	243.779	0,53
2.268	HeidelbergCement AG	107.821	0,23
1.588	Henkel AG & Co KGaA	117.750	0,25
2.671	Henkel AG & Co KGaA - Preference 0%	221.372	0,48
1.266	LANXESS AG	59.451	0,13
2.745	METRO AG	23.102	0,05
2.188	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	506.303	1,10
15.815	SAP SE	1.966.121	4,26
542	Sartorius AG - Preference 0%	158.589	0,34
15.875	Telefonica Deutschland Holding AG	41.704	0,09
2.312	Zalando SE '144A'	145.147	0,31
	Deutschland - insgesamt	**7.570.870**	**16,39**
	Irland: 1,53 % (31. Dezember 2019: 1,48 %)		
11.800	CRH Plc	359.900	0,78
1.499	DCC Plc	110.981	0,24
2.298	Kingspan Group Plc	131.790	0,29
3.445	Smurfit Kappa Group Plc	102.523	0,22
	Irland - insgesamt	**705.194**	**1,53**
	Italien: 2,23 % (31. Dezember 2019: 2,24 %)		
16.465	Assicurazioni Generali SpA	221.783	0,48
385	DiaSorin SpA	65.604	0,14
226.118	Intesa Sanpaolo SpA	385.215	0,84
6.070	Pirelli & C SpA '144A'	22.914	0,05
1.593	Recordati SpA	70.809	0,15
31.077	Snam SpA	134.688	0,29
21.035	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	128.692	0,28
	Italien - insgesamt	**1.029.705**	**2,23**
	Jersey: 0,81 % (31. Dezember 2019: 0,98 %)		
3.381	Ferguson Plc	245.929	0,53
18.865	WPP Plc	130.913	0,28
	Jersey - insgesamt	376.842	0,81
	Luxemburg: 0,17 % (31. Dezember 2019: 0,38 %)		
5.845	SES SA Receipt - Class A	35.538	0,08
7.198	Tenaris SA	41.374	0,09
	Luxemburg - insgesamt	**76.912**	**0,17**
	Niederlande: 13,85 % (31. Dezember 2019: 11,30 %)		
27.278	Aegon NV	72.368	0,16
2.992	Akzo Nobel NV	238.582	0,52
6.447	ASML Holding NV	2.107.524	4,56
58.566	ING Groep NV	362.992	0,79
16.719	Koninklijke Ahold Delhaize NV	405.603	0,88
2.589	Koninklijke DSM NV	318.965	0,69
53.365	Koninklijke KPN NV	125.941	0,27
13.606	Koninklijke Philips NV	564.921	1,22
1.073	Koninklijke Vopak NV	50.517	0,11
4.453	NN Group NV	133.145	0,29
7.394	Prosus NV	611.780	1,32
1.816	Randstad NV	72.023	0,16
22.139	Unilever NV	1.046.068	2,26
4.099	Wolters Kluwer NV	284.962	0,62
	Niederlande - insgesamt	**6.395.391**	**13,85**
	Norwegen: 1,87 % (31. Dezember 2019: 2,23 %)		
14.182	DNB ASA	166.359	0,36
14.998	Equinor ASA	189.081	0,41
6.722	Mowi ASA	113.313	0,24
20.503	Norsk Hydro ASA	50.277	0,11
11.372	Orkla ASA	88.476	0,19
1.494	Schibsted ASA - Class B	31.245	0,07
10.996	Telenor ASA	142.179	0,31
2.700	Yara International ASA	83.204	0,18
	Norwegen - insgesamt	**864.134**	**1,87**
	Portugal: 0,66 % (31. Dezember 2019: 0,59 %)		
38.941	EDP - Energias de Portugal SA	165.499	0,36
7.641	Galp Energia SGPS SA	78.664	0,17
3.837	Jeronimo Martins SGPS SA	59.800	0,13
	Portugal - insgesamt	**303.963**	**0,66**

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
	Spanien: 3,56 % (31. Dezember 2019: 5,80 %)		
100.227	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	307.096	0,66
10.278	Bankinter SA	43.630	0,09
54.713	CaixaBank SA	103.982	0,23
3.794	Enagas SA	82.519	0,18
4.547	Grifols SA	122.905	0,27
16.408	Industria de Diseno Textil SA	386.737	0,84
6.599	Red Electrica Corp SA	109.576	0,24
22.661	Repsol SA	176.439	0,38
73.149	Telefonica SA	310.664	0,67
	Spanien - insgesamt	**1.643.548**	**3,56**
	Schweden: 6,48 % (31. Dezember 2019: 6,64 %)		
4.796	Alfa Laval AB	93.682	0,20
15.041	Assa Abloy AB	272.312	0,59
10.201	Atlas Copco AB	384.675	0,83
5.842	Atlas Copco AB	192.385	0,42
4.169	Boliden AB	84.462	0,18
3.438	Electrolux AB	51.188	0,11
9.095	Essity AB	261.703	0,57
12.041	Hennes & Mauritz AB	155.343	0,34
6.371	Husqvarna AB	46.454	0,10
1.533	ICA Gruppen AB	64.724	0,14
2.257	Investment AB Latour	36.451	0,08
3.689	Kinnevik AB	86.407	0,19
4.754	Nibe Industrier AB	93.543	0,20
16.930	Sandvik AB	281.676	0,61
24.365	Skandinaviska Enskilda Banken AB	187.903	0,41
5.186	Skanska AB	93.915	0,20
5.804	SKF AB	96.038	0,21
9.237	Svenska Cellulosa AB SCA - Class B	97.806	0,21
23.296	Svenska Handelsbanken AB	196.891	0,42
7.614	Tele2 AB	89.898	0,19
38.505	Telia Co AB	128.053	0,28
	Schweden - insgesamt	**2.995.509**	**6,48**
	Schweiz: 10,56 % (31. Dezember 2019: 9,76 %)		
27.956	ABB Ltd	560.293	1,21
2.351	Adecco Group AG	98.214	0,21
7.468	Alcon Inc	381.446	0,83
34	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	249.186	0,54
3.035	Clariant AG	53.071	0,11
3.046	Coca-Cola HBC AG	67.956	0,15
125	EMS-Chemie Holding AG	86.210	0,19
555	Geberit AG	247.288	0,54
139	Givaudan SA	460.779	1,00
3.346	Julius Baer Group Ltd	124.658	0,27
822	Kuehne + Nagel International AG	121.570	0,26
7.865	LafargeHolcim Ltd	306.761	0,66
92	SGS SA	200.119	0,43
2.132	Sika AG	365.294	0,79
824	Sonova Holding AG	146.448	0,32
157	Straumann Holding AG	120.081	0,26
4.428	Swiss Re AG	303.974	0,66
388	Swisscom AG	180.790	0,39
693	Vifor Pharma AG	92.822	0,20
2.269	Zurich Insurance Group AG	712.509	1,54
	Schweiz - insgesamt	**4.879.469**	**10,56**
	Vereinigtes Königreich: 16,39 % (31. Dezember 2019: 18,38 %)		
14.850	3i Group Plc	136.018	0,29
6.012	Antofagasta Plc	62.011	0,13
5.431	Associated British Foods Plc	114.414	0,25
58.734	Aviva Plc	176.782	0,38
15.524	Barratt Developments Plc	84.690	0,18
1.920	Berkeley Group Holdings Plc	87.973	0,19
13.378	British Land Co Plc/The (REIT)	56.867	0,12
133.011	BT Group Plc	166.884	0,36
6.170	Burberry Group Plc	108.568	0,23
3.129	Coca-Cola European Partners Plc	105.194	0,23
26.806	Compass Group Plc	327.921	0,71
1.970	Croda International Plc	113.908	0,25
22.900	Informa Plc	118.504	0,26
2.636	InterContinental Hotels Group Plc	103.438	0,22
55.231	ITV Plc	45.375	0,10
26.989	J Sainsbury Plc	61.964	0,13
6.677	JD Sports Fashion Plc	45.703	0,10
2.950	Johnson Matthey Plc	68.086	0,15
32.168	Kingfisher Plc	78.137	0,17
10.739	Land Securities Group Plc (REIT)	65.331	0,14
89.431	Legal & General Group Plc	217.328	0,47
4.738	London Stock Exchange Group Plc	435.642	0,94
7.403	Mondi Plc	123.016	0,27
53.214	National Grid Plc	579.085	1,25
2.018	Next Plc	108.647	0,24
1.218	NMC Health Plc	–	0,00
7.047	Ocado Group Plc	157.219	0,34
11.621	Pearson Plc	73.612	0,16
39.469	Prudential Plc	529.071	1,15

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
29.338	RELX Plc	603.537	1,31
27.678	Rentokil Initial Plc	155.166	0,34
15.727	RSA Insurance Group Plc	70.901	0,15
1.895	Schroders Plc	61.477	0,13
17.650	Segro Plc (REIT)	173.780	0,38
3.643	Severn Trent Plc	99.350	0,21
13.119	Smith & Nephew Plc	217.277	0,47
1.099	Spirax-Sarco Engineering Plc	120.611	0,26
15.440	SSE Plc	231.768	0,50
40.710	Standard Chartered Plc	197.099	0,43
35.498	Standard Life Aberdeen Plc	104.501	0,23
50.059	Taylor Wimpey Plc	78.530	0,17
17.710	Unilever Plc	848.475	1,84
10.395	United Utilities Group Plc	104.086	0,23
3.072	Whitbread Plc	75.093	0,16
36.495	Wm Morrison Supermarkets Plc	76.502	0,17
	Vereinigtes Königreich - insgesamt	**7.569.541**	**16,39**
	Aktien - insgesamt	**46.135.876**	**99,88**

	Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	**46.135.876**	**99,88**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	13.067	0,03
Umlaufvermögen	51.508	0,11
Gesamtvermögen	**46.200.451**	**100,02**
Kurzfristige Verbindlichkeiten	(10.941)	(0,02)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	**46.189.510**	**100,00**

	% des Gesamtvermögens
Analyse des Gesamtvermögens	
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	99,86
Sonstige Vermögenswerte	0,14
	100,00

Gesamtergebnisrechnung

	Anm.	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 EUR	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2019 EUR
Ertrag			
Dividendenerträge	3	2.818.333	3.421.943
Netto(verluste)/-gewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	(50.275.745)	8.458.787
Gesamtanlage(aufwand)/-ertrag		**(47.457.412)**	**11.880.730**
Betriebliche Aufwendungen	5	(252.220)	(102.235)
Netto(aufwand)/-ertrag		**(47.709.632)**	**11.778.495**
Finanzierungskosten			
Zinsaufwand		(602)	(262)
(Verlust)/Gewinn vor Steuern für den Berichtszeitraum		**(47.710.234)**	**11.778.233**
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(310.129)	(442.358)
(Verlust)/Gewinn für den Berichtszeitraum		**(48.020.363)**	**11.335.875**
(Abnahme)/Zunahme des Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		**(48.020.363)**	**11.335.875**

Außer der (Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile der Gesellschaft zuzurechnenden Nettovermögens gibt es im Berichtszeitraum keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Bestimmung der Ergebnisse des Berichtszeitraums beziehen sich alle obigen Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

Bilanz

	Anm.	Zum 30. Juni 2020 EUR	Zum 31. Dezember 2019 EUR
Umlaufvermögen			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	267.160.783	326.578.384
Darlehen und Forderungen			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	6	-	18.685
Forderungen aus Dividendenerträgen	8	217.492	-
Umlaufvermögen insgesamt		**267.378.275**	**326.597.069**
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten			
Überziehungskredite	7	(102.130)	-
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	9	(40.897)	(53.095)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		**(143.027)**	**(53.095)**
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		**267.235.248**	**326.543.974**

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

	Anm.	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 EUR	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2019 EUR
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		**326.543.974**	**-**
(Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(48.020.363)	11.335.875
Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge		61.377.261	207.217.646
Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge		(72.665.624)	-
(Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen		**(11.288.363)**	**207.217.646**
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	**12**	**267.235.248**	**218.553.521**

Kapitalflussrechnung

	Anm.	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 EUR	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2019 EUR
Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit			
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		103.263.105	9.430.210
Kauf von Anlagen		(94.121.250)	(219.559.674)
Erhaltene Dividendenerträge		2.600.841	2.987.173
Gezahlte Managementgebühren		(264.418)	(74.922)
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(310.129)	(442.358)
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit		**11.168.149**	**(207.659.571)**
Cashflows aus Finanzierungstätigkeit			
Gezahlte Zinsen		(602)	(262)
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen		61.377.261	207.217.646
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer Anteile		(72.665.624)	-
Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus Finanzierungstätigkeit		**(11.288.965)**	**207.217.384**
Nettoabnahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		**(120.816)**	**(442.187)**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		18.686	-
Überziehungskredite am Ende des Berichtszeitraums	**8**	**(102.130)**	**(442.187)**

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020

Allgemeine Informationen
Anlageziel und -politik

Das Anlageziel des Invesco MDAX® UCITS ETF („der Fonds") ist es, die Wertentwicklung des MDAX® Index (der „Referenzindex") abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten zu erzielen.

Der Referenzindex setzt sich aus 60 mittelständischen deutschen Aktiengesellschaften aus allen Branchen zusammen, die (basierend auf Marktkapitalisierung und Orderbuchumsatz) direkt auf die 30 großen Unternehmen folgen, welche im DAX® erfasst sind, und misst ihre Total-Return-Nettoperformance. Der Referenzindex wird anhand der Freefloat-Marktkapitalisierung gewichtet. Dabei dürfen auf kein Unternehmen mehr als 10 Prozent des Referenzindex entfallen. Auch ausländische Unternehmen mit geschäftlichem Schwerpunkt in Deutschland können in den Index aufgenommen werden.

Die funktionale Währung des Fonds ist der Euro, und der Fonds wird in Euro bewertet.

Der Fonds wurde am 11. Februar 2019 aufgelegt.

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 43 bis 47 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 48 bis 50 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Das Engagement wird im Einklang mit den ESMA-Richtlinien 10-788 berechnet. Dieses Verhältnis spiegelt lediglich den Einsatz aller derivativen Finanzinstrumente des jeweiligen Fonds wider und errechnet sich aus der Summe der Nominalwerte aller derivativen Finanzinstrumente, Netting- und Sicherungsvereinbarungen, die zur Reduzierung des Risikos betrachtet werden. Nachfolgend wird eine Sensitivitätsanalyse vorgestellt, die den Commitment-Ansatz widerspiegelt, der das Fälligkeitsprofil des Zinsrisikos für den Fonds darstellt.

A) Sonstiges Preisrisiko – Sensitivitätsanalyse

Die Sensitivitätsanalyse für den Fonds geht von einer Veränderung des Marktpreises der Anlagen aus, während alle anderen Variablen konstant bleiben. In der Praxis ist dieses Szenario unwahrscheinlich, und Veränderungen in einzelnen Variablen können korrelieren.

In der Sensitivitätsanalyse werden außerdem als Basis für die Ermittlung zukünftiger Ereignisse historische Daten zugrunde gelegt, weshalb nicht alle möglichen Szenarien abgedeckt werden, vor allem nicht solche extremer Natur. Der bei vernünftiger Betrachtung mögliche Rückgang des Referenzindex basiert auf der Veränderung im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Index abweichen.

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da keine wesentlichen direkten Währungsengagements bestehen. Aufgrund dessen wurden für das Währungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt.

Da der Großteil der Vermögenswerte des Fonds verzinslich ist, ist er diesem Risiko ausgesetzt. Die nachstehende und umseitige Tabelle fasst das Zinsrisiko des Fonds zusammen.

30. Juni 2020	Bis zu 1 Jahr EUR	1-5 Jahre EUR	Über 5 Jahre EUR	Unverzinslich EUR	Insgesamt zum 30. Juni 2020 EUR
Umlaufvermögen					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	-	-	267.160.783	267.160.783
Forderungen aus Dividendenerträgen	-	-	-	217.492	217.492
Gesamtvermögen	**-**	**-**	**-**	**267.378.275**	**267.378.275**
Kurzfristige Verbindlichkeiten					
Überziehungskredite	(102.130)	-	-	-	(102.130)
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	(40.897)	-	-	-	(40.897)
Gesamtverbindlichkeiten	**(143.027)**	**-**	**-**	**-**	**(143.027)**
Zinssensitivitätslücke	**(143.027)**	**-**	**-**		

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko (Fortsetzung)

31. Dezember 2019	Bis zu 1 Jahr EUR	1-5 Jahre EUR	Über 5 Jahre EUR	Unverzinslich EUR	Insgesamt zum 31. Dezember 2019 EUR
Umlaufvermögen					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	-	-	326.578.384	326.578.384
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	18.685	-	-	-	18.685
Gesamtvermögen	**18.685**	**-**	**-**	**326.578.384**	**326.597.069**
Kurzfristige Verbindlichkeiten					
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	(53.095)	-	-	-	(53.095)
Gesamtverbindlichkeiten	**(53.095)**	**-**	**-**	**-**	**(53.095)**
Zinssensitivitätslücke	**(34.410)**	**-**	**-**		

C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen sind die finanziellen Verbindlichkeiten des Fonds anhand der Restlaufzeit am Bilanzstichtag bis zum vertraglichen Fälligkeitstermin in die jeweiligen Fälligkeitsgruppen unterteilt. Die in der Tabelle ausgewiesenen Beträge sind die vertraglich vereinbarten, nicht abgezinsten Cashflows. Innerhalb von zwölf Monaten fällige Salden entsprechen ihren Wertansätzen, da die Auswirkung der Abzinsung unwesentlich ist. Alle Beträge werden in Euro angegeben.

Zum 30. Juni 2020	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Überziehungskredite	-	102.130	102.130
Antizipative Passiva	-	40.897	40.897
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	267.235.248	-	267.235.248
Gesamtverbindlichkeiten	**267.235.248**	**143.027**	**267.378.275**

Zum 31. Dezember 2019	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Antizipative Passiva	-	53.095	53.095
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	326.543.974	-	326.543.974
Gesamtverbindlichkeiten	**326.543.974**	**53.095**	**326.597.069**

D) Zeitwert

Die folgenden Tabellen analysieren die zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (nach Klassen) innerhalb der Zeitwerthierarchie. Alle Beträge werden in Euro angegeben.

Zum 30. Juni 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
Vermögenswerte			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Aktien	267.160.783	-	-
Gesamtvermögen	**267.160.783**	**-**	**-**

Zum 31. Dezember 2019	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
Vermögenswerte			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Aktien	314.726.207	11.852.177	-
Gesamtvermögen	**314.726.207**	**11.852.177**	**-**

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 oder im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 keine Instrumente der Stufe 3. Während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2020 oder des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019 kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und Stufe 2.

Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden.

Finanzinstrumente, die auf nicht als aktiv geltenden Märkten gehandelt werden, aber anhand von notierten Marktpreisen, Händlernotierungen oder alternativen Preisquellen, unterstützt durch beobachtbare Parameter, bewertet werden, werden der Stufe 2 zugeordnet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen nach Herkunftsland aufgeführt.

3. Ertrag

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 EUR	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 EUR
Dividendenerträge	2.818.333	3.421.943
	2.818.333	**3.421.943**

4. Netto(verluste)/-gewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 EUR	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 EUR
Realisierte (Verluste)/Gewinne aus Devisentransaktionen	(36.007.082)	226.384
Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung)/ Wertsteigerung aus Anlagen	(14.268.663)	8.232.403
	(50.275.745)	**8.458.787**

5. Betriebliche Aufwendungen

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 EUR	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 EUR
Managementgebühren	252.220	102.235
	252.220	**102.235**

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

6. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	Zum 30. Juni 2020 EUR	Zum 31. Dezember 2019 EUR
The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch	-	18.685
	-	**18.685**

7. Überziehungskredite

	Zum 30. Juni 2020 EUR	Zum 31. Dezember 2019 EUR
The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch	(102.130)	-
	(102.130)	**-**

8. Debitoren

	Zum 30. Juni 2020 EUR
Dividend income receivable	217.492
	217.492

9. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 30. Juni 2020 EUR	Zum 31. Dezember 2019 EUR
Managementgebühren	40.897	53.095
	40.897	**53.095**

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

10. Geschäftssegment

IFRS 8 schreibt Angaben zum Chief Operating Decision Maker („CODM") sowie bestimmte Angaben zum Herkunftsland von Erträgen vor. Das Management hat festgelegt, dass der Verwaltungsrat als CODM fungiert.

11. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 EUR	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 EUR	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 EUR
Anzahl der rückkaufbaren Anteile der Klasse A			
Ausgegeben und voll eingezahlt			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	6.800.000	-	-
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	1.475.000	6.975.000	5.025.000
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	(2.150.00)	(175.000)	-
Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile der Klasse A	**6.125.000**	**6.800.000**	**5.025.000**

12. Nettoinventarwert

	Zum 30. Juni 2020 EUR	Zum 31. Dezember 2019 EUR	Zum 30. Juni 2019 EUR
Gesamtnettoinventarwert			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	267.235.248	326.543.974	218.553.521
Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	43,6302	48,0212	43,4932

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
	Aktien: 99,97 % (31. Dezember 2019: 100,01 %)		
	Deutschland: 83,43 % (31. Dezember 2019: 81,99 %)		
63.811	Aareal Bank AG	1.107.759	0,41
188.349	alstria office REIT-AG (REIT)	2.497.508	0,93
30.424	Aurubis AG	1.669.669	0,62
28.976	Bechtle AG	4.549.232	1,70
164.135	Brenntag AG	7.676.594	2,87
41.096	CANCOM SE	1.939.731	0,73
38.759	Carl Zeiss Meditec AG	3.364.281	1,26
1.055.541	Commerzbank AG	4.187.331	1,57
22.912	CompuGroup Medical SE & Co KgaA	1.604.986	0,60
57.363	CTS Eventim AG & Co KGaA	2.122.431	0,79
152.488	Delivery Hero SE '144A'	13.870.308	5,19
428.827	Deutsche Lufthansa AG	3.834.571	1,44
52.304	Duerr AG	1.213.453	0,45
203.358	Evonik Industries AG	4.597.924	1,72
130.439	Evotec SE	3.156.624	1,18
39.273	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	1.524.578	0,57
136.522	Freenet AG	1.954.995	0,73
73.722	FUCHS PETROLUB SE - Preference 0%	2.634.824	0,99
157.176	GEA Group AG	4.424.504	1,66
30.335	Gerresheimer AG	2.490.504	0,93
29.258	GRENKE AG	2.007.099	0,75
63.827	Hannover Rueck SE	9.791.062	3,66
47.380	Hella GmbH & Co KGaA	1.724.632	0,65
149.633	HelloFresh SE	7.092.604	2,65
22.323	HOCHTIEF AG	1.762.401	0,66
62.466	HUGO BOSS AG	1.680.335	0,63
204.048	K+S AG	1.147.158	0,43
68.788	KION Group AG	3.769.582	1,41
51.086	Knorr-Bremse AG	4.609.490	1,72
82.004	LANXESS AG	3.850.908	1,44
73.346	LEG Immobilien AG	8.288.098	3,10
180.213	METRO AG	1.516.673	0,57
34.721	MorphoSys AG	3.904.376	1,46
58.832	Nemetschek SE	3.600.518	1,35
35.144	OSRAM Licht AG	1.490.106	0,56
194.446	ProSiebenSat.1 Media SE	2.059.183	0,77
87.967	Puma SE	6.053.889	2,27
5.464	Rational AG	2.723.258	1,02
45.702	Rheinmetall AG	3.528.194	1,32
79.400	Rocket Internet SE '144A'	1.515.746	0,57
36.332	Sartorius AG - Preference 0%	10.630.743	3,98
109.346	Scout24 AG '144A'	7.550.341	2,83
157.498	Siemens Healthineers AG '144A'	6.717.290	2,51
22.585	Siltronic AG	2.050.266	0,77
52.925	Software AG	1.900.008	0,71
28.003	Stroeer SE & Co KGaA	1.677.380	0,63
136.455	Symrise AG - Class A	14.123.093	5,29
155.351	TAG Immobilien AG	3.296.548	1,23
129.640	TeamViewer AG '144A'	6.300.504	2,36
976.068	Telefonica Deutschland Holding AG	2.564.131	0,96
522.027	thyssenkrupp AG	3.296.078	1,23
103.308	Uniper SE	2.964.940	1,11
111.161	United Internet AG	4.191.881	1,57
18.040	Varta AG	1.802.196	0,67
181.023	Zalando SE '144A'	11.364.624	4,25
	Deutschland - insgesamt	**222.967.142**	**83,43**
	Luxemburg: 3,71 % (31. Dezember 2019: 4,15 %)		
1.280.260	Aroundtown SA	6.526.766	2,44
111.699	Grand City Properties SA	2.294.297	0,86
37.878	RTL Group SA	1.079.523	0,41
	Luxemburg - insgesamt	**9.900.586**	**3,71**
	Niederlande: 12,83 % (31. Dezember 2019: 12,66 %)		
392.918	Airbus SE	24.981.726	9,35
242.862	QIAGEN NV	9.311.329	3,48
	Niederlande - insgesamt	**34.293.055**	**12,83**
	Vereinigtes Königreich: 0,00 % (31. Dezember 2019: 1,21 %)		
	Aktien - insgesamt	**267.160.783**	**99,97**

	Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	**267.160.783**	**99,97**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	–	0,00
Umlaufvermögen	217.492	0,08
Gesamtvermögen	**267.378.275**	**100,05**
Überziehungskredite	(102.130)	(0,04)
Kurzfristige Verbindlichkeiten	(40.897)	(0,01)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	**267.235.248**	**100,00**

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden.

	% des Gesamtvermögens
Analyse des Gesamtvermögens	
Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	99,92
Sonstige Vermögenswerte	0,08
	100,00

Gesamtergebnisrechnung

	Anm.	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Ertrag			
Dividendenerträge	3	587.903	147.691
Zinserträge	3	41	184
Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	14.012.044	1.106.831
Gesamtanlageertrag		**14.599.988**	**1.254.706**
Betriebliche Aufwendungen	5	(203.126)	(41.216)
Nettoertrag		**14.396.862**	**1.213.490**
Finanzierungskosten			
Zinsaufwand		(642)	(9)
Gewinn vor Steuern für den Berichtszeitraum		**14.396.220**	**1.213.481**
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(85.657)	(26.108)
Gewinn für den Berichtszeitraum		**14.310.563**	**1.187.373**
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		**14.310.563**	**1.187.373**

Außer der Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile der Gesellschaft zuzurechnenden Nettovermögens gibt es im Berichtszeitraum keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Bestimmung der Ergebnisse des Berichtszeitraums beziehen sich alle obigen Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

Bilanz

	Anm.	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dezember 2019 USD
Umlaufvermögen			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	118.304.672	36.091.726
Darlehen und Forderungen			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	6	25.171	1.844
Forderungen aus Dividendenerträgen	7	85.215	48.781
Umlaufvermögen insgesamt		**118.415.058**	**36.142.351**
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten			
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	8	(61.497)	(18.806)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		**(61.497)**	**(18.806)**
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		**118.353.561**	**36.123.545**

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

	Anm.	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		**36.123.545**	**-**
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		14.310.563	1.187.373
Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge		72.351.835	20.000.000
Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge		(4.432.382)	-
Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen		**67.919.453**	**20.000.000**
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	**11**	**118.353.561**	**21.187.373**

Kapitalflussrechnung

	Anm.	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit			
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		42.713.603	3.376.333
Kauf von Anlagen		(110.878.080)	(23.296.008)
Realisierte Verluste aus Devisentransaktionen		(36.253)	(117.369)
Nicht realisierte (Verluste)/Gewinne aus Devisentransaktionen		(173)	35
Erhaltene Dividendenerträge		551.469	117.251
Vereinnahmte Zinsen		41	-
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten		-	184
Gezahlte Managementgebühren		(160.435)	(30.232)
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(85.657)	(26.108)
Nettomittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit		**(67.895.485)**	**(19.975.914)**
Cashflows aus Finanzierungstätigkeit			
Gezahlte Zinsen		(642)	(9)
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen		72.351.835	20.000.000
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer Anteile		(4.432.382)	-
Nettomittelzufluss aus Finanzierungstätigkeit		**67.918.811**	**19.999.991**
Nettozunahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		**23.326**	**24.077**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		1.845	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums	**6**	**25.171**	**24.077**

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020

Allgemeine Informationen
Anlageziel und -politik

Das Anlageziel des Invesco Elwood Global Blockchain UCITS ETF („der Fonds") ist es, die Wertentwicklung des Elwood Blockchain Global Equity Index (der „Referenzindex") abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten zu erzielen.

Der Referenzindex bildet die Total-Return-Nettoperformance der Unternehmen im Indexuniversum ab, die am Blockchain-Ökosystem teilnehmen.

Die funktionale Währung des Fonds ist der US-Dollar, und der Fonds wird in US-Dollar bewertet.

Der Fonds wurde am 8. März 2019 aufgelegt.

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 43 bis 47 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 48 bis 50in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Das Engagement wird im Einklang mit den ESMA-Richtlinien 10 788 berechnet. Dieses Verhältnis spiegelt lediglich den Einsatz aller derivativen Finanzinstrumente des jeweiligen Fonds wider und errechnet sich aus der Summe der Nominalwerte aller derivativen Finanzinstrumente, Netting- und Sicherungsvereinbarungen, die zur Reduzierung des Risikos betrachtet werden. Nachfolgend wird eine Sensitivitätsanalyse vorgestellt, die den Commitment-Ansatz widerspiegelt, der das Fälligkeitsprofil des Zinsrisikos für den Fonds darstellt.

A) Sonstiges Preisrisiko – Sensitivitätsanalyse

Die Sensitivitätsanalyse für den Fonds geht von einer Veränderung des Marktpreises der Anlagen aus, während alle anderen Variablen konstant bleiben. In der Praxis ist dieses Szenario unwahrscheinlich, und Veränderungen in einzelnen Variablen können korrelieren.

In der Sensitivitätsanalyse werden außerdem als Basis für die Ermittlung zukünftiger Ereignisse historische Daten zugrunde gelegt, weshalb nicht alle möglichen Szenarien abgedeckt werden, vor allem nicht solche extremer Natur. Der bei vernünftiger Betrachtung mögliche Rückgang des Referenzindex basiert auf der Veränderung im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Index abweichen.

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da keine wesentlichen direkten Währungsengagements bestehen. Aufgrund dessen wurden für das Währungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt.

Da der Großteil der Vermögenswerte des Fonds verzinslich ist, ist er diesem Risiko ausgesetzt. Die nachstehende und umseitige Tabelle fasst das Zinsrisiko des Fonds zusammen.

30. Juni 2020	Bis zu 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Insgesamt zum 30. Juni 2020 USD
Umlaufvermögen					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	-	-	118.304.672	118.304.672
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	25.171	-	-	-	25.171
Forderungen aus Dividendenerträgen	-	-	-	85.215	85.215
Gesamtvermögen	**25.171**	**-**	**-**	**118.389.887**	**118.415.058**
Kurzfristige Verbindlichkeiten					
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	(61.497)	-	-	-	(61.497)
Gesamtverbindlichkeiten	**(61.497)**	**-**	**-**	**-**	**(61.497)**
Zinssensitivitätslücke	**(36.326)**	**-**	**-**		

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko (Fortsetzung)

31. Dezember 2019	Bis zu 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Insgesamt zum 31. Dezember 2019 USD
Umlaufvermögen					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	-	-	36.091.726	36.091.726
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1.844	-	-	-	1.844
Forderungen aus Dividendenerträgen	-	-	-	48.781	48.781
Gesamtvermögen	**1.844**	**-**	**-**	**36.140.507**	**36.142.351**
Kurzfristige Verbindlichkeiten					
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	(18.806)	-	-	-	(18.806)
Gesamtverbindlichkeiten	**(18.806)**	**-**	**-**	**-**	**(18.806)**
Zinssensitivitätslücke	**(16.962)**	**-**	**-**		

C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen sind die finanziellen Verbindlichkeiten des Fonds anhand der Restlaufzeit am Bilanzstichtag bis zum vertraglichen Fälligkeitstermin in die jeweiligen Fälligkeitsgruppen unterteilt. Die in der Tabelle ausgewiesenen Beträge sind die vertraglich vereinbarten, nicht abgezinsten Cashflows. Innerhalb von zwölf Monaten fällige Salden entsprechen ihren Wertansätzen, da die Auswirkung der Abzinsung unwesentlich ist. Alle Beträge werden in US-Dollar angegeben.

Zum 30. Juni 2020	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Antizipative Passiva	-	61.497	61.497
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	118.353.561	-	118.353.561
Gesamtverbindlichkeiten	**118.353.561**	**61.497**	**118.415.058**

Zum 31. Dezember 2019	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Antizipative Passiva	-	18.806	18.806
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	36.123.545	-	36.123.545
Gesamtverbindlichkeiten	**36.123.545**	**18.806**	**36.142.351**

D) Zeitwert

Die folgenden Tabellen analysieren die zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (nach Klassen) innerhalb der Zeitwerthierarchie. Alle Beträge werden in US-Dollar angegeben.

Zum 30. Juni 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
Vermögenswerte			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Rentenfonds	-	42.236	-
- Aktien	118.262.436	-	-
Gesamtvermögen	**118.262.436**	**42.236**	**-**

Zum 31. Dezember 2019	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
Vermögenswerte			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Rentenfonds	-	11.885	-
- Aktien	36.079.841	-	-
Gesamtvermögen	**36.079.841**	**11.885**	**-**

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 oder im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 keine Instrumente der Stufe 3. Während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2020 oder des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019 kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und Stufe 2.

Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden.

Finanzinstrumente, die auf nicht als aktiv geltenden Märkten gehandelt werden, aber anhand von notierten Marktpreisen, Händlernotierungen oder alternativen Preisquellen, unterstützt durch beobachtbare Parameter, bewertet werden, werden der Stufe 2 zugeordnet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen nach Herkunftsland aufgeführt.

3. Ertrag

	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Dividendenerträge	587.903	147.691
Zinserträge	41	184
	587.944	**147.875**

4. Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Realisierte Gewinne aus Devisentransaktionen	52.608	313.495
Realisierte Verluste aus Devisentransaktionen	(36.253)	(117.369)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung aus Anlagen	13.995.862	910.670
Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Devisentransaktionen	(173)	35
	14.012.044	**1.106.831**

5. Betriebliche Aufwendungen

	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Managementgebühren	203.126	41.216
	203.126	**41.216**

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

6. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dezember 2019 USD
The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch	25.171	1.844
	25.171	**1.844**

7. Debitoren

	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dezember 2019 USD
Forderungen aus Dividendenerträgen	85.215	48.781
	85.215	**48.781**

8. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dezember 2019 USD
Managementgebühren	61.497	18.806
	61.497	**18.806**

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

9. Geschäftssegment

IFRS 8 schreibt Angaben zum Chief Operating Decision Maker („CODM") sowie bestimmte Angaben zum Herkunftsland von Erträgen vor. Das Management hat festgelegt, dass der Verwaltungsrat als CODM fungiert.

10. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 USD	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Anzahl der rückkaufbaren Anteile der Klasse A			
Ausgegeben und voll eingezahlt			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	775.000	-	-
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	1.625.000	800.000	500.000
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	(100.000)	(25.000)	-
Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile der Klasse A	**2.300.000**	**775.000**	**500.000**

11. Nettoinventarwert

	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dezember 2019 USD	Zum 30. Juni 2019 USD
Gesamtnettoinventarwert			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	118.353.561	36.123.545	21.187.373
Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	51,4581	46,6110	42,3747

Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
	Aktien: 99,92 % (31. Dezember 2019: 99,88 %)		
	Australien: 1,38 % (31. Dezember 2019: 1,14 %)		
1.463.831	Alumina Ltd	1.637.776	1,38
	Australien - insgesamt	**1.637.776**	**1,38**
	Kanada: 1,74 % (31. Dezember 2019: 1,53 %)		
52.451	Barrick Gold Corp	1.406.770	1,19
840.423	Hut 8 Mining Corp (Units)	647.898	0,55
	Kanada - insgesamt	**2.054.668**	**1,74**
	Cayman-Inseln: 1,28 % (31. Dezember 2019: 0,00 %)		
798.012	Canaan Inc ADR	1.516.223	1,28
	Cayman-Inseln - insgesamt	**1.516.223**	**1,28**
	China: 1,12 % (31. Dezember 2019: 1,21 %)		
7.079.542	Aluminum Corp of China Ltd 'H'	1.324.483	1,12
	China - insgesamt	**1.324.483**	**1,12**
	Israel: 2,48 % (31. Dezember 2019: 2,60 %)		
180.507	Plus500 Ltd	2.934.018	2,48
	Israel - insgesamt	**2.934.018**	**2,48**
	Japan: 25,33 % (31. Dezember 2019: 27,57 %)		
82.642	Digital Garage Inc	2.627.447	2,22
195.961	GMO internet Inc	5.407.387	4,57
57.660	LINE Corp	2.896.762	2,45
362.088	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	1.414.991	1,20
1.443.793	Monex Group Inc	2.917.429	2,47
40.998	Nippon Gas Co Ltd	1.761.373	1,49
118.346	Nomura Research Institute Ltd	3.210.815	2,71
296.182	NTT Data Corp	3.291.674	2,78
331.929	Rakuten Inc	2.916.705	2,46
84.044	SBI Holdings Inc/Japan	1.813.546	1,53
33.979	SoftBank Group Corp	1.716.509	1,45
	Japan - insgesamt	**29.974.638**	**25,33**
	Korea, Republik (Südkorea): 11,26 % (31. Dezember 2019: 11,23 %)		
28.032	Kakao Corp	6.233.994	5,27
18.229	NAVER Corp	4.046.343	3,42
69.488	Samsung Electronics Co Ltd	3.050.228	2,57
	Korea, Republik (Südkorea) - insgesamt	**13.330.565**	**11,26**
	Norwegen: 1,51 % (31. Dezember 2019: 1,14 %)		
649.420	Norsk Hydro ASA	1.788.653	1,51
	Norwegen - insgesamt	**1.788.653**	**1,51**
	Spanien: 1,34 % (31. Dezember 2019: 1,07 %)		
651.447	Banco Santander SA	1.591.052	1,34
	Spanien - insgesamt	**1.591.052**	**1,34**
	Taiwan: 8,39 % (31. Dezember 2019: 11,04 %)		
535.561	Global Unichip Corp	4.583.341	3,87
504.398	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	5.350.934	4,52
	Taiwan - insgesamt	**9.934.275**	**8,39**
	Vereinigtes Königreich: 5,50 % (31. Dezember 2019: 5,14 %)		
309.024	IG Group Holdings Plc	3.123.370	2,64
60.138	Rio Tinto Plc	3.380.203	2,86
	Vereinigtes Königreich - insgesamt	**6.503.573**	**5,50**
	Vereinigte Staaten: 38,59 % (31. Dezember 2019: 36,21 %)		
25.202	Advanced Micro Devices Inc	1.325.877	1,12
193.220	Alcoa Corp	2.171.793	1,84
575	Amazon.com Inc	1.586.321	1,34
23.666	CME Group Inc	3.846.672	3,25
7.618	Facebook Inc - Class A	1.729.819	1,46
65.474	General Motors Co	1.656.492	1,40
23.848	Intel Corp	1.426.826	1,21
31.833	Intercontinental Exchange Inc	2.915.903	2,46
11.603	International Business Machines Corp	1.401.294	1,18
8.207	Microsoft Corp	1.670.207	1,41
13.550	Nasdaq Inc	1.618.819	1,37
54.202	Oracle Corp	2.995.745	2,53
351.721	Overstock.com Inc	9.999.428	8,45
38.173	QUALCOMM Inc	3.481.759	2,94
122.549	Silvergate Capital Corp	1.715.686	1,45
45.561	Square Inc	4.781.171	4,04
24.464	Verizon Communications Inc	1.348.700	1,14
	Vereinigte Staaten - insgesamt	**45.672.512**	**38,59**
	Aktien - insgesamt	**118.262.436**	**99,92**

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
	Rentenfonds: 0,04 % (31. Dezember 2019: 0,03 %)		
	Irland: 0,04 % (31. Dezember 2019: 0,03 %)		
42.236	Invesco US Dollar Short Term Bond Liquidity Fund	42.236	0,04
	Irland - insgesamt	**42.236**	**0,04**
	Rentenfonds - insgesamt	**42.236**	**0,04**

	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	**118.304.672**	**99,96**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	25.171	0,02
Umlaufvermögen	85.215	0,07
Gesamtvermögen	**118.415.058**	**100,05**
Kurzfristige Verbindlichkeiten	(61.497)	(0,05)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	**118.353.561**	**100,00**

	% des Gesamtvermögens
Analyse des Gesamtvermögens	
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	99,91
Sonstige Vermögenswerte	0,09
	100,00

Gesamtergebnisrechnung

	Anm.	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 GBP	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2019 GBP
Ertrag			
Dividendenerträge	3	17	-
Zinserträge	3	2	2
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	3	37.157	16.204
Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	237.734	39.941
Gesamtanlageertrag		**274.910**	**56.147**
Betriebliche Aufwendungen	5	(4.617)	(1.319)
Nettoertrag		**270.293**	**54.828**
Finanzierungskosten			
Ausschüttungen	6	(41.884)	(14.375)
Zinsaufwand		(98)	-
Gewinn vor Steuern für den Berichtszeitraum		**228.311**	**40.453**
Gewinn für den Berichtszeitraum		**228.311**	**40.453**
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		**228.311**	**40.453**

Außer der Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile der Gesellschaft zuzurechnenden Nettovermögens gibt es im Berichtszeitraum keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Bestimmung der Ergebnisse des Berichtszeitraums beziehen sich alle obigen Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

Bilanz

	Anm.	Zum 30. Juni 2020 GBP	Zum 31. Dezember 2019 GBP
Umlaufvermögen			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	22.253.591	13.135.522
Darlehen und Forderungen			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	7	-	1.671
Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	9	153.975	86.337
Umlaufvermögen insgesamt		**22.407.566**	**13.223.530**
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten			
Überziehungskredite	8	(406)	-
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	10	(1.013)	(695)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		**(1.419)**	**(695)**
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		**22.406.147**	**13.222.835**

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

	Anm.	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 GBP	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2019 GBP
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		**13.222.835**	**-**
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		228.311	40.453
Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge		8.955.001	10.228.944
Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen		**8.955.001**	**10.228.944**
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	**13**	**22.406.147**	**10.269.397**

Kapitalflussrechnung

	Anm.	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 GBP	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2019 GBP
Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit			
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		4.734.512	1.061.371
Kauf von Anlagen		(13.778.170)	(11.261.259)
Erhaltene Dividendenerträge		17	-
Vereinnahmte Zinsen		2	2
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten		132.841	(14.876)
Gezahlte Managementgebühren		(4.299)	(838)
Nettomittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit		**(8.915.097)**	**(10.215.600)**
Cashflows aus Finanzierungstätigkeit			
Gezahlte Ausschüttungen		(41.884)	(14.375)
Zinsaufwand		(98)	-
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen		8.955.001	10.228.944
Nettomittelzufluss aus Finanzierungstätigkeit		**8.913.019**	**10.214.569**
Nettoabnahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		**(2.078)**	**(1.031)**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		1.672	-
Überziehungskredite am Ende des Berichtszeitraums	**8**	**(406)**	**(1.031)**

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020

Allgemeine Informationen

Anlageziel und -politik

Das Anlageziel des Invesco UK Gilt 1-5 Year UCITS ETF („der Fonds") ist es, die Wertentwicklung des Bloomberg Barclays UK Gilt 1-5 Year Index (der „Referenzindex") abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten zu erzielen.

Der Referenzindex misst die Total-Return-Nettoperformance von auf GBP lautenden, festverzinslichen öffentlichen Anleihen mit Investment Grade, die vom Vereinigten Königreich emittiert wurden und eine Restlaufzeit von 1 bis 5 Jahren haben. Der Referenzindex bildet ausschließlich nominale Emissionen des britischen Staates ab. Inflationsindexierte Anleihen sind für die Aufnahme nicht zulässig.

Die funktionale Währung des Fonds ist das Pfund Sterling, und der Fonds wird in Pfund Sterling bewertet.

Der Fonds wurde am 18. März 2019 aufgelegt.

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 43 bis 47 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 48 bis 50 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Das Engagement wird im Einklang mit den ESMA-Richtlinien 10-788 berechnet. Dieses Verhältnis spiegelt lediglich den Einsatz aller derivativen Finanzinstrumente des jeweiligen Fonds wider und errechnet sich aus der Summe der Nominalwerte aller derivativen Finanzinstrumente, Netting- und Sicherungsvereinbarungen, die zur Reduzierung des Risikos betrachtet werden. Nachfolgend wird eine Sensitivitätsanalyse vorgestellt, die den Commitment-Ansatz widerspiegelt, der das Fälligkeitsprofil des Zinsrisikos für den Fonds darstellt.

A) Sonstiges Preisrisiko – Sensitivitätsanalyse

Die Sensitivitätsanalyse für den Fonds geht von einer Veränderung des Marktpreises der Anlagen aus, während alle anderen Variablen konstant bleiben. In der Praxis ist dieses Szenario unwahrscheinlich, und Veränderungen in einzelnen Variablen können korrelieren.

In der Sensitivitätsanalyse werden außerdem als Basis für die Ermittlung zukünftiger Ereignisse historische Daten zugrunde gelegt, weshalb nicht alle möglichen Szenarien abgedeckt werden, vor allem nicht solche extremer Natur. Der bei vernünftiger Betrachtung mögliche Rückgang des Referenzindex basiert auf der Veränderung im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Index abweichen.

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da keine wesentlichen direkten Währungsengagements bestehen. Aufgrund dessen wurden für das Währungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt.

Da der Großteil der Vermögenswerte des Fonds verzinslich ist, ist er diesem Risiko ausgesetzt. Die nachstehende und umseitige Tabelle fasst das Zinsrisiko des Fonds zusammen.

30. Juni 2020	Bis zu 1 Jahr GBP	1-5 Jahre GBP	Über 5 Jahre GBP	Unverzinslich GBP	Insgesamt zum 30. Juni 2020 GBP
Umlaufvermögen					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1.697.476	20.556.115	-	-	22.253.591
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzanlagen	-	-	-	153.975	153.975
Gesamtvermögen	**1.697.476**	**20.556.115**	**-**	**153.975**	**22.407.566**
Kurzfristige Verbindlichkeiten					
Überziehungskredite	(406)	-	-	-	(406)
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	(1.013)	-	-	-	(1.013)
Gesamtverbindlichkeiten	**(1.419)**	**-**	**-**	**-**	**(1.419)**
Zinssensitivitätslücke	**1.696.057**	**20.556.115**	**-**		

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

31. Dezember 2019	Bis zu 1 Jahr GBP	1-5 Jahre GBP	Über 5 Jahre GBP	Unver-zinslich GBP	Insgesamt zum 31. Dezember 2019 GBP
Umlaufvermögen					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	13.135.522	-	-	13.135.522
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1.671	-	-	-	1.671
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzanlagen	-	-	-	86.337	86.337
Gesamtvermögen	**1.671**	**13.135.522**	**-**	**86.337**	**13.223.530**
Kurzfristige Verbindlichkeiten					
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	(695)	-	-	-	(695)
Gesamtverbindlichkeiten	**(695)**	**-**	**-**	**-**	**(695)**
Zinssensitivitätslücke	**976**	**13.135.522**	**-**		

C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen sind die finanziellen Verbindlichkeiten des Fonds anhand der Restlaufzeit am Bilanzstichtag bis zum vertraglichen Fälligkeitstermin in die jeweiligen Fälligkeitsgruppen unterteilt. Die in der Tabelle ausgewiesenen Beträge sind die vertraglich vereinbarten, nicht abgezinsten Cashflows. Innerhalb von zwölf Monaten fällige Salden entsprechen ihren Wertansätzen, da die Auswirkung der Abzinsung unwesentlich ist. Alle Beträge werden in Pfund Sterling angegeben.

Zum 30. Juni 2020	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Überziehungskredite	-	406	406
Antizipative Passiva	-	1.013	1.013
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	22.406.147	-	22.406.147
Gesamt-verbindlichkeiten	**22.406.147**	**1.419**	**22.407.566**

Zum 31. Dezember 2019	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Antizipative Passiva	-	695	695
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	13.222.835	-	13.222.835
Gesamt-verbindlichkeiten	**13.222.835**	**695**	**13.223.530**

D) Zeitwert

Die folgenden Tabellen analysieren die zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (nach Klassen) innerhalb der Zeitwerthierarchie. Alle Beträge werden in Pfund Sterling angegeben.

Zum 30. Juni 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
Vermögenswerte			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Anleihen	-	22.253.591	-
Gesamtvermögen	**-**	**22.253.591**	**-**

Zum 31. Dezember 2019	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
Vermögenswerte			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Anleihen	-	13.135.522	-
Gesamtvermögen	**-**	**13.135.522**	**-**

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum keine Instrumente der Stufe 3. Während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2020 oder des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019 kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und 2.

Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden.

Finanzinstrumente, die auf nicht als aktiv geltenden Märkten gehandelt werden, aber anhand von notierten Marktpreisen, Händlernotierungen oder alternativen Preisquellen, unterstützt durch beobachtbare Parameter, bewertet werden, werden der Stufe 2 zugeordnet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen nach Herkunftsland aufgeführt.

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

E) Kreditrisiko

Der Fonds ist einem Kreditrisiko ausgesetzt, d.h. dem Risiko, dass ein Kontrahent oder ein Emittent mit ihren Verpflichtungen in Verzug gerät, was zu einem finanziellen Verlust für den Fonds führt. Die Hauptkonzentration des Fonds im Kreditrisiko liegt in Schuldtiteln. Der Anlageverwalter überwacht täglich die Kreditposition des Fonds.

Zum 30. Juni 2020 gliederten sich die anleihebezogenen Ratings wie folgt:

Kreditrating	Rating %
AAA	63,80 %
NR	35,52 %
Gesamtportfolio	**99,32 %**

Zum 31. Dezember 2019 gliederten sich die anleihebezogenen Ratings wie folgt:

Kreditrating	Rating %
AAA	77,32 %
NR	22,02 %
Gesamtportfolio	**99,34 %**

Diese Prozentsätze basieren auf dem Eigenkapitalwert des Fonds zum Ende des Berichtszeitraums. Die Ratings stammen von Standard & Poor's.

3. Ertrag

	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 GBP	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2019 GBP
Dividendenerträge	17	-
Zinserträge	2	2
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	37.157	16.204
	37.176	**16.206**

4. Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 GBP	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2019 GBP
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus Devisentransaktionen	16.284	(1.245)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung aus Anlagen	221.450	41.186
	237.734	**39.941**

5. Betriebliche Aufwendungen

	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 GBP	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2019 GBP
Managementgebühren	4.617	1.319
	4.617	**1.319**

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

6. Ausschüttungen

Der Gesamtbetrag der im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 ausgeschütteten Beträge belief sich auf 41.884 USD (31. Dezember 2019: 14.375).

7. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	Zum 30. Juni 2020 GBP	Zum 31. Dezember 2019 GBP
The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch	-	1.671
	-	**1.671**

8. Überziehungskredite

	Zum 30. Juni 2020 GBP	Zum 31. Dezember 2019 GBP
The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch	(406)	-
	(406)	**-**

9. Debitoren

	Zum 30. Juni 2020 GBP	Zum 31. Dezember 2019 GBP
Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	153.975	86.337
	153.975	**86.337**

10. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 30. Juni 2020 GBP	Zum 31. Dezember 2019 GBP
Managementgebühren	1.013	695
	1.013	**695**

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

11. Geschäftssegment

IFRS 8 schreibt Angaben zum Chief Operating Decision Maker („CODM") sowie bestimmte Angaben zum Herkunftsland von Erträgen vor. Das Management hat festgelegt, dass der Verwaltungsrat als CODM fungiert.

12. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 GBP	Berichtsjahr zum 31. Dezember 2019 GBP	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 GBP
Anzahl der rückkaufbaren Anteile der Klasse A			
Ausgegeben und voll eingezahlt			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	329.080	-	-
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	220.000	329.080	255.330
Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile der Klasse A	**549.080**	**329.080**	**255.330**

13. Nettoinventarwert

	Zum 30. Juni 2020 GBP	Zum 31. Dezember 2019 GBP	Zum 30. Juni 2019 GBP
Gesamtnettoinventarwert			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	22.406.147	13.222.835	10.269.397
Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	40,8067	40,1812	40,2201

Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert GBP	% des Nettovermögens
	Anleihen: 99,32 % (31. Dezember 2019: 99,34 %)		
	Vereinigtes Königreich: 99,32 % (31. Dezember 2019: 99,34 %)		
1.579.900	United Kingdom Gilt 8% 07/06/2021	1.697.476	7,57
1.869.400	United Kingdom Gilt 3.75% 07/09/2021	1.952.981	8,72
2.483.300	United Kingdom Gilt 4% 07/03/2022	2.654.499	11,85
1.876.200	United Kingdom Gilt 0.5% 22/07/2022	1.899.146	8,48
1.905.400	United Kingdom Gilt 1.75% 07/09/2022	1.982.188	8,85
754.000	United Kingdom Gilt 0.125% 31/01/2023	757.363	3,38
2.164.500	United Kingdom Gilt 0.75% 22/07/2023	2.219.565	9,91
1.803.200	United Kingdom Gilt 2.25% 07/09/2023	1.936.835	8,64
1.986.600	United Kingdom Gilt 1% 22/04/2024	2.068.408	9,23
1.998.000	United Kingdom Gilt 2.75% 07/09/2024	2.234.483	9,97
2.304.000	United Kingdom Gilt 5% 07/03/2025	2.850.647	12,72
	Vereinigtes Königreich - insgesamt	**22.253.591**	**99,32**
	Anleihen - insgesamt	**22.253.591**	**99,32**

	Zeitwert GBP	% des Nettovermögens
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	**22.253.591**	**99,32**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	–	0,00
Umlaufvermögen	153.975	0,69
Gesamtvermögen	**22.407.566**	**100,01**
Überziehungskredite	(406)	(0,00)
Kurzfristige Verbindlichkeiten	(1.013)	(0,01)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	**22.406.147**	**100,00**

	% des Gesamtvermögens
Analyse des Gesamtvermögens	
Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	99,31
Sonstige Vermögenswerte	0,69
	100,00

Invesco UK Gilts UCITS ETF
Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Gesamtergebnisrechnung

	Anm.	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 GBP	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2019 GBP
Ertrag			
Dividendenerträge		26	-
Zinserträge	3	147	3
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	3	104.436	18.068
Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	2.058.661	145.998
Gesamtanlageertrag		**2.163.270**	**164.069**
Betriebliche Aufwendungen	5	(6.886)	(1.127)
Nettoertrag		**2.156.384**	**162.942**
Finanzierungskosten			
Ausschüttungen	6	(5.087)	(11.934)
Zinsaufwand		(101)	-
Gewinn vor Steuern für den Berichtszeitraum		**2.151.196**	**151.008**
Gewinn für den Berichtszeitraum		**2.151.196**	**151.008**
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		**2.151.196**	**151.008**

Außer der Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile der Gesellschaft zuzurechnenden Nettovermögens gibt es im Berichtszeitraum keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Bestimmung der Ergebnisse des Berichtszeitraums beziehen sich alle obigen Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

Bilanz

	Anm.	Zum 31. Dezember 2019 GBP	Zum 31. Dezember 2019 GBP
Umlaufvermögen			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	23.396.722	22.766.927
Darlehen und Forderungen			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	7	435	5.091
Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	8	118.001	133.179
Umlaufvermögen insgesamt		**23.515.158**	**22.905.197**
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten			
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	9	(1.151)	(1.201)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		**(1.151)**	**(1.201)**
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		**23.514.007**	**22.903.996**

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

	Anm.	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 GBP	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2019 GBP
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		**22.903.996**	**-**
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		2.151.196	151.008
Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge		3.706.367	5.220.412
Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge		(5.247.552)	(208.459)
(Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen		**(1.541.185)**	**5.011.953**
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	**12**	**23.514.007**	**5.162.961**

Kapitalflussrechnung

	Anm.	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 GBP	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2019 GBP
Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit			
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		6.909.761	174.635
Kauf von Anlagen		(5.637.875)	(5.180.137)
Erhaltene Dividendenerträge		26	-
Vereinnahmte Zinsen		147	3
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten		276.594	5.919
Gezahlte Managementgebühren		(6.936)	(614)
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit		**1.541.717**	**(5.000.194)**
Cashflows aus Finanzierungstätigkeit			
Gezahlte Ausschüttungen		(5.087)	(11.934)
Zinsaufwand		(101)	-
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen		3.706.367	5.220.412
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer Anteile		(5.247.552)	(208.459)
Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus Finanzierungstätigkeit		**(1.546.373)**	**5.000.019**
Nettoabnahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		**(4.656)**	**(175)**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		5.091	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente/Überziehungskredite am Ende des Berichtszeitraums	**7**	**435**	**(175)**

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019

Allgemeine Informationen

Anlageziel und -politik

Das Anlageziel des Invesco UK Gilt UCITS ETF („der Fonds") ist es, die Wertentwicklung des Bloomberg Barclays Sterling Gilt Index (der „Referenzindex") abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten zu erzielen.

Der Referenzindex misst die Total-Return-Performance von auf GBP lautenden, festverzinslichen öffentlichen Anleihen mit Investment Grade, die von der Regierung des Vereinigten Königreichs emittiert wurden. Der Referenzindex bildet ausschließlich nominale Emissionen des britischen Staates ab. Inflationsindexierte Anleihen sind für die Aufnahme nicht zulässig. Der Referenzindex ist eine Komponente der folgenden Indizes: Sterling Aggregate, Pan-European Aggregate, Global Aggregate und Global Treasury.

Die funktionale Währung des Fonds ist das Pfund Sterling, und der Fonds wird in Pfund Sterling bewertet.

Der Fonds wurde am 18. März 2019 aufgelegt.

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 43 bis 47 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 48 bis 50 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Das Engagement wird im Einklang mit den ESMA-Richtlinien 10-788 berechnet. Dieses Verhältnis spiegelt lediglich den Einsatz aller derivativen Finanzinstrumente des jeweiligen Fonds wider und errechnet sich aus der Summe der Nominalwerte aller derivativen Finanzinstrumente, Netting- und Sicherungsvereinbarungen, die zur Reduzierung des Risikos betrachtet werden. Nachfolgend wird eine Sensitivitätsanalyse vorgestellt, die den Commitment-Ansatz widerspiegelt, der das Fälligkeitsprofil des Zinsrisikos für den Fonds darstellt.

A) Sonstiges Preisrisiko – Sensitivitätsanalyse

Die Sensitivitätsanalyse für den Fonds geht von einer Veränderung des Marktpreises der Anlagen aus, während alle anderen Variablen konstant bleiben. In der Praxis ist dieses Szenario unwahrscheinlich, und Veränderungen in einzelnen Variablen können korrelieren.

In der Sensitivitätsanalyse werden außerdem als Basis für die Ermittlung zukünftiger Ereignisse historische Daten zugrunde gelegt, weshalb nicht alle möglichen Szenarien abgedeckt werden, vor allem nicht solche extremer Natur. Der bei vernünftiger Betrachtung mögliche Rückgang des Referenzindex basiert auf der Veränderung im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Index abweichen.

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da keine wesentlichen direkten Währungsengagements bestehen. Aufgrund dessen wurden für das Währungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt.

Da der Großteil der Vermögenswerte des Fonds verzinslich ist, ist er diesem Risiko ausgesetzt. Die nachstehende und umseitige Tabelle fasst das Zinsrisiko des Fonds zusammen.

30. Juni 2020	Bis zu 1 Jahr GBP	1-5 Jahre GBP	Über 5 Jahre GBP	Unverzinslich GBP	Insgesamt zum 30. Juni 2020 GBP
Umlaufvermögen					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	388.188	5.051.615	17.940.461	16.458	23.396.722
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	435	-	-	-	435
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzanlagen	-	-	-	118.001	118.001
Gesamtvermögen	**388.623**	**5.051.615**	**17.940.461**	**134.459**	**23.515.158**
Kurzfristige Verbindlichkeiten					
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	(1.151)	-	-	-	(1.151)
Gesamtverbindlichkeiten	**(1.151)**	**-**	**-**	**-**	**(1.151)**
Zinssensitivitätslücke	**387.472**	**5.051.615**	**17.940.461**		

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko (Fortsetzung)

31. Dezember 2019	Bis zu 1 Jahr GBP	1-5 Jahre GBP	Über 5 Jahre GBP	Unverzinslich GBP	Insgesamt zum 31. Dezember 2019 GBP
Umlaufvermögen					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	5.091.361	17.675.566	-	22.766.927
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5.091	-	-	-	5.091
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzanlagen	-	-	-	133.179	133.179
Gesamtvermögen	**5.091**	**5.091.361**	**17.675.566**	**133.179**	**22.905.197**
Kurzfristige Verbindlichkeiten					
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	(1.201)	-	-	-	(1.201)
Gesamtverbindlichkeiten	**(1.201)**	**-**	**-**	**-**	**(1.201)**
Zinssensitivitätslücke	**3.890**	**5.091.361**	**17.675.566**		

C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen sind die finanziellen Verbindlichkeiten des Fonds anhand der Restlaufzeit am Bilanzstichtag bis zum vertraglichen Fälligkeitstermin in die jeweiligen Fälligkeitsgruppen unterteilt. Die in der Tabelle ausgewiesenen Beträge sind die vertraglich vereinbarten, nicht abgezinsten Cashflows. Innerhalb von zwölf Monaten fällige Salden entsprechen ihren Wertansätzen, da die Auswirkung der Abzinsung unwesentlich ist. Alle Beträge werden in Pfund Sterling angegeben.

Zum 30. Juni 2020	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Antizipative Passiva	-	1.151	1.151
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	23.514.007	-	23.514.007
Gesamtverbindlichkeiten	**23.514.007**	**1.151**	**23.515.158**

Zum 31. Dezember 2019	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Antizipative Passiva	-	1.201	1.201
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	22.903.996	-	22.903.996
Gesamtverbindlichkeiten	**22.903.996**	**-**	**22.905.197**

D) Zeitwert

Die folgenden Tabellen analysieren die zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (nach Klassen) innerhalb der Zeitwerthierarchie. Alle Beträge werden in Pfund Sterling angegeben.

Zum 30. Juni 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
Vermögenswerte			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Rentenfonds	-	16.458	-
- Anleihen	-	23.380.264	-
Gesamtvermögen	**-**	**23.396.722**	**-**

Zum 31. Dezember 2019	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
Vermögenswerte			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Anleihen	-	22.766.927	-
Gesamtvermögen	**-**	**22.766.927**	**-**

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum keine Instrumente der Stufe 3. Während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2020 oder des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019 kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und 2.

Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden.

Finanzinstrumente, die auf nicht als aktiv geltenden Märkten gehandelt werden, aber anhand von notierten Marktpreisen, Händlernotierungen oder alternativen Preisquellen, unterstützt durch beobachtbare Parameter, bewertet werden, werden der Stufe 2 zugeordnet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen nach Herkunftsland aufgeführt.

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

E) Kreditrisiko

Der Fonds ist einem Kreditrisiko ausgesetzt, d.h. dem Risiko, dass ein Kontrahent oder ein Emittent mit ihren Verpflichtungen in Verzug gerät, was zu einem finanziellen Verlust für den Fonds führt. Die Hauptkonzentration des Fonds im Kreditrisiko liegt in Schuldtiteln. Der Anlageverwalter überwacht täglich die Kreditposition des Fonds.

Zum 30. Juni 2020 gliederten sich die anleihebezogenen Ratings wie folgt:

Kreditrating	Rating %
AAA	46,76 %
NR	52,67 %
Gesamtportfolio	**99,43 %**

Diese Prozentsätze basieren auf dem Eigenkapitalwert des Fonds zum Ende des Berichtszeitraums. Die Ratings stammen von Standard & Poor's.

Zum 31. Dezember 2019 gliederten sich die anleihebezogenen Ratings wie folgt:

Kreditrating	Rating %
AAA	47,96 %
NR	51,44 %
Gesamtportfolio	**99,40 %**

Diese Prozentsätze basieren auf dem Eigenkapitalwert des Fonds zum Ende des Berichtszeitraums. Die Ratings stammen von Standard & Poor's.

3. Ertrag

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 GBP	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 GBP
Dividendenerträge	26	-
Zinserträge	147	3
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	104.436	18.068
	104.609	**18.071**

4. Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 GBP	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 GBP
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus Devisentransaktionen	251.707	(540)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung aus Anlagen	1.806.954	146.538
	2.058.661	**145.998**

5. Betriebliche Aufwendungen

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 GBP	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 GBP
Managementgebühren	6.886	1.127
	6.886	**1.127**

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

6. Ausschüttungen

Der Gesamtbetrag der im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 ausgeschütteten Beträge belief sich auf 5.087 USD (31. Dezember 2019: 11.934).

7. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	Zum 30. Juni 2020 GBP	Zum 31. Dezember 2019 GBP
The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch	435	5.091
	435	**5.091**

8. Debitoren

	Zum 30. Juni 2020 GBP	Zum 31. Dezember 2019 GBP
Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	118.001	133.179
	118.001	**133.179**

9. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 30. Juni 2020 GBP	Zum 31. Dezember 2019 GBP
Managementgebühren	1.151	1.201
	1.151	**1.201**

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

10. Geschäftssegment

IFRS 8 schreibt Angaben zum Chief Operating Decision Maker („CODM") sowie bestimmte Angaben zum Herkunftsland von Erträgen vor. Das Management hat festgelegt, dass der Verwaltungsrat als CODM fungiert.

11. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 GBP	Berichtsjahr zum 31. Dezember 2019 GBP	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 GBP
Anzahl der rückkaufbaren Anteile der Klasse A			
Ausgegeben und voll eingezahlt			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	10.483	-	-
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	43.250	125.300	125.300
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	(23.000)	(114.817)	(5.000)
Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile der Klasse A	**30.733**	**10.483**	**120.300**

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 GBP	Berichtsjahr zum 31. Dezember 2019 GBP	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 GBP
Anzahl der rückkaufbaren Aktien der Klasse B			
Ausgegeben und voll eingezahlt			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	555.399	-	-
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	41.250	555.399	5.200
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	(98.000)	-	-
Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile der Klasse B	**498.649**	**555.399**	**5.200**

12. Nettoinventarwert

	Zum 30. Juni 2020 GBP	Zum 31. Dezember 2019 GBP	Zum 30. Juni 2019 GBP
Gesamtnettoinventarwert			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	1.404.237	438.800	4.956.900
Rückkaufbare Anteile der Klasse B	22.109.770	22.465.196	206.061
Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	45,6915	41,8582	41,2045
Rückkaufbare Anteile der Klasse B	44,3393	40,4488	39,6271

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert GBP	% des Nettovermögens
	Anleihen: 99,43 % (31. Dezember 2019: 99,40 %)		
	Vereinigtes Königreich: 99,43 % (31. Dezember 2019: 99,40 %)		
361.300	United Kingdom Gilt 8% 07/06/2021	388.188	1,65
374.500	United Kingdom Gilt 3.75% 07/09/2021	391.244	1,66
561.400	United Kingdom Gilt 4% 07/03/2022	600.103	2,55
414.500	United Kingdom Gilt 0.5% 22/07/2022	419.569	1,78
418.000	United Kingdom Gilt 1.75% 07/09/2022	434.845	1,85
190.000	United Kingdom Gilt 0.125% 31/01/2023	190.847	0,81
441.700	United Kingdom Gilt 0.75% 22/07/2023	452.937	1,93
408.100	United Kingdom Gilt 2.25% 07/09/2023	438.344	1,86
450.200	United Kingdom Gilt 1% 22/04/2024	468.739	1,99
448.200	United Kingdom Gilt 2.75% 07/09/2024	501.249	2,13
544.800	United Kingdom Gilt 5% 07/03/2025	674.059	2,87
464.000	United Kingdom Gilt 0.625% 07/06/2025	479.679	2,04
525.800	United Kingdom Gilt 2% 07/09/2025	583.338	2,48
507.800	United Kingdom Gilt 1.5% 22/07/2026	555.802	2,36
425.100	United Kingdom Gilt 1.25% 22/07/2027	462.500	1,97
457.400	United Kingdom Gilt 4.25% 07/12/2027	601.229	2,56
436.600	United Kingdom Gilt 1.625% 22/10/2028	493.720	2,10
301.900	United Kingdom Gilt 6% 07/12/2028	451.458	1,92
519.300	United Kingdom Gilt 0.875% 22/10/2029	555.630	2,36
155.000	United Kingdom Gilt 0.375% 22/10/2030	157.634	0,67
612.800	United Kingdom Gilt 4.75% 07/12/2030	903.163	3,84
487.900	United Kingdom Gilt 4.25% 07/06/2032	715.120	3,04
493.200	United Kingdom Gilt 4.5% 07/09/2034	772.258	3,28
418.200	United Kingdom Gilt 4.25% 07/03/2036	657.628	2,80
422.900	United Kingdom Gilt 1.75% 07/09/2037	507.205	2,16
364.300	United Kingdom Gilt 4.75% 07/12/2038	634.534	2,70
331.400	United Kingdom Gilt 4.25% 07/09/2039	554.048	2,36
372.900	United Kingdom Gilt 4.25% 07/12/2040	635.977	2,71
80.000	United Kingdom Gilt 1.25% 22/10/2041	90.200	0,38
409.900	United Kingdom Gilt 4.5% 07/12/2042	744.534	3,17
382.900	United Kingdom Gilt 3.25% 22/01/2044	601.452	2,56
401.200	United Kingdom Gilt 3.5% 22/01/2045	661.944	2,82
353.200	United Kingdom Gilt 4.25% 07/12/2046	663.543	2,82
367.100	United Kingdom Gilt 1.5% 22/07/2047	446.140	1,90
333.800	United Kingdom Gilt 1.75% 22/01/2049	431.170	1,83
295.200	United Kingdom Gilt 4.25% 07/12/2049	581.987	2,48
392.300	United Kingdom Gilt 3.75% 22/07/2052	751.408	3,20
210.500	United Kingdom Gilt 1.625% 22/10/2054	276.831	1,18
325.500	United Kingdom Gilt 4.25% 07/12/2055	705.326	3,00
244.100	United Kingdom Gilt 1.75% 22/07/2057	339.585	1,44
364.500	United Kingdom Gilt 4% 22/01/2060	809.679	3,44
118.000	United Kingdom Gilt 0.5% 22/10/2061	116.024	0,49
325.500	United Kingdom Gilt 2.5% 22/07/2065	578.166	2,46
272.800	United Kingdom Gilt 3.5% 22/07/2068	614.201	2,61
189.100	United Kingdom Gilt 1.625% 22/10/2071	287.027	1,22
	Vereinigtes Königreich - insgesamt	**23.380.264**	**99,43**
	Anleihen - insgesamt	**23.380.264**	**99,43**
	Rentenfonds: 0,07 % (31. Dezember 2019: 0,00 %)		
	Irland: 0,07 % (31. Dezember 2019: 0,00 %)		
16.458	Invesco Sterling Short Term Bond Liquidity Fund	16.458	0,07
	Irland - insgesamt	**16.458**	**0,07**
	Rentenfonds - insgesamt	**16.458**	**0,07**

	Zeitwert GBP	% des Nettovermögens
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	**23.396.722**	**99,50**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	435	0,00
Umlaufvermögen	118.001	0,50
Gesamtvermögen	**23.515.158**	**100,00**
Kurzfristige Verbindlichkeiten	(1.151)	(0,00)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	**23.514.007**	**100,00**

	% des Gesamtvermögens
Analyse des Gesamtvermögens	
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	99,50
Sonstige Vermögenswerte	0,50
	100,00

Gesamtergebnisrechnung

	Anm.	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Ertrag			
Dividendenerträge	3	89.325	7.676
Zinserträge		3	-
Netto(verluste)/-gewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	(804.770)	185.587
Gesamtanlage(aufwand)/-ertrag		**(715.442)**	**193.263**
Betriebliche Aufwendungen	5	(7.468)	(904)
Netto(aufwand)/-ertrag		**(722.910)**	**192.359**
Finanzierungskosten			
Zinsaufwand		(20)	-
(Verlust)/Gewinn vor Steuern für den Berichtszeitraum		**(722.930)**	**192.359**
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(13.134)	(1.040)
(Verlust)/Gewinn für den Berichtszeitraum		**(736.064)**	**191.319**
(Abnahme)/Zunahme des Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		**(736.064)**	**191.319**

Außer der (Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile der Gesellschaft zuzurechnenden Nettovermögens gibt es im Berichtszeitraum keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Bestimmung der Ergebnisse des Berichtszeitraums beziehen sich alle obigen Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

Bilanz

	Anm.	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dezember 2019 USD
Umlaufvermögen			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	15.430.180	9.080.912
Darlehen und Forderungen			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	6	4.234	994
Von Maklern fällige Salden		42	5
Forderungen aus Dividendenerträgen	7	8.646	7.516
Umlaufvermögen insgesamt		**15.443.102**	**9.089.427**
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten			
An Makler fällige Salden		(30)	-
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	8	(1.655)	(1.479)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		**(1.685)**	**(1.479)**
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		**15.441.417**	**9.087.948**

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

	Anm.	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		**9.087.948**	**-**
(Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(736.064)	191.319
Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge		8.847.380	10.114.150
Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge		(1.757.847)	-
Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen		**7.089.533**	**10.114.150**
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	**11**	**15.441.417**	**10.305.469**

Kapitalflussrechnung

	Anm.	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit			
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		3.517.671	5.187
Kauf von Anlagen		(10.667.139)	(10.105.438)
Realisierte Verluste aus Devisentransaktionen		(4.530)	(1.870)
Nicht realisierte Verluste/Gewinne aus Devisentransaktionen		(40)	8
Erhaltene Dividendenerträge		88.195	2.192
Vereinnahmte Zinsen		3	-
Von Maklern fällige Salden		(37)	-
An Makler fällige Salden		30	-
Gezahlte Managementgebühren		(7.292)	-
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(13.134)	(1.040)
Nettomittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit		**(7.086.273)**	**(10.100.961)**
Cashflows aus Finanzierungstätigkeit			
Gezahlte Zinsen		(20)	-
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen		8.847.380	10.114.150
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer Anteile		(1.757.847)	-
Nettomittelzufluss aus Finanzierungstätigkeit		**7.089.513**	**10.114.150**
Nettozunahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		**3.240**	**13.189**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		994	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums	**6**	**4.234**	**13.189**

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020

Allgemeine Informationen

Anlageziel und -politik

Das Anlageziel des Invesco MSCI World ESG Universal Screened UCITS ETF („der Fonds") ist es, die Wertentwicklung des MSCI World ESG Universal Select Business Screens Index (der „Referenzindex") abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten zu erzielen.

Der Referenzindex bildet die Total-Return-Nettoperformance von Unternehmen hoher und mittlerer Marktkapitalisierung aus Industrieländern weltweit nach und soll die Wertentwicklung einer Anlagestrategie repräsentieren, die bestrebt ist, durch Anpassungen der um den Streubesitz adjustierten Marktkapitalisierungsgewichtung der Komponenten auf der Grundlage bestimmter ESG-Kennzahlen („Environment, Social, Governance") das Gesamtengagement in denjenigen Unternehmen zu erhöhen, die ein robustes ESG-Profil sowie einen positiven Trend bei der Verbesserung dieses Profils aufweisen.

Die funktionale Währung des Fonds ist der US-Dollar, und der Fonds wird in US-Dollar bewertet.

Der Fonds wurde am 13. Juni 2019 aufgelegt.

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 43 bis 47 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 48 bis 50 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Das Engagement wird im Einklang mit den ESMA-Richtlinien 10-788 berechnet. Dieses Verhältnis spiegelt lediglich den Einsatz aller derivativen Finanzinstrumente des jeweiligen Fonds wider und errechnet sich aus der Summe der Nominalwerte aller derivativen Finanzinstrumente, Netting- und Sicherungsvereinbarungen, die zur Reduzierung des Risikos betrachtet werden. Nachfolgend wird eine Sensitivitätsanalyse vorgestellt, die den Commitment-Ansatz widerspiegelt, der das Fälligkeitsprofil des Zinsrisikos für den Fonds darstellt.

A) Sonstiges Preisrisiko – Sensitivitätsanalyse

Die Sensitivitätsanalyse für den Fonds geht von einer Veränderung des Marktpreises der Anlagen aus, während alle anderen Variablen konstant bleiben. In der Praxis ist dieses Szenario unwahrscheinlich, und Veränderungen in einzelnen Variablen können korrelieren.

In der Sensitivitätsanalyse werden außerdem als Basis für die Ermittlung zukünftiger Ereignisse historische Daten zugrunde gelegt, weshalb nicht alle möglichen Szenarien abgedeckt werden, vor allem nicht solche extremer Natur. Der bei vernünftiger Betrachtung mögliche Rückgang des Referenzindex basiert auf der Veränderung im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Index abweichen.

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da keine wesentlichen direkten Währungsengagements bestehen. Aufgrund dessen wurden für das Währungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt.

Da der Großteil der Vermögenswerte des Fonds verzinslich ist, ist er diesem Risiko ausgesetzt. Die nachstehende und umseitige Tabelle fasst das Zinsrisiko des Fonds zusammen.

30. Juni 2020	Bis zu 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Insgesamt zum 30. Juni 2020 USD
Umlaufvermögen					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	-	-	15.430.180	15.430.180
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	4.234	-	-	-	4.234
Von Maklern fällige Salden	-	-	-	42	42
Forderungen aus Dividendenerträgen	-	-	-	8.646	8.646
Gesamtvermögen	**4.234**	**-**	**-**	**15.438.868**	**15.443.102**
Kurzfristige Verbindlichkeiten					
An Makler fällige Salden	-	-	-	(30)	(30)
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	(1.655)	-	-	-	(1.655)
Gesamtverbindlichkeiten	(1.655)	-	-	(30)	(1.685)
Zinssensitivitätslücke	**2.579**	**-**	**-**		

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko (Fortsetzung)

31. Dezember 2019	Bis zu 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Insgesamt zum 31. Dezember 2019 USD
Umlaufvermögen					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	-	-	9.080.912	9.080.912
Von Maklern fällige Salden	-	-	-	5	5
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	994	-	-	-	994
Forderungen aus Dividendenerträgen	-	-	-	7.516	7.516
Gesamtvermögen	**994**	**-**	**-**	**9.088.433**	**9.089.427**
Kurzfristige Verbindlichkeiten					
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	(1.479)	-	-	-	(1.479)
Gesamtverbindlichkeiten	**(1.479)**	**-**	**-**	**-**	**(1.479)**
Zinssensitivitätslücke	**(485)**	**-**	**-**		

C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen sind die finanziellen Verbindlichkeiten des Fonds anhand der Restlaufzeit am Bilanzstichtag bis zum vertraglichen Fälligkeitstermin in die jeweiligen Fälligkeitsgruppen unterteilt. Die in der Tabelle ausgewiesenen Beträge sind die vertraglich vereinbarten, nicht abgezinsten Cashflows. Innerhalb von zwölf Monaten fällige Salden entsprechen ihren Wertansätzen, da die Auswirkung der Abzinsung unwesentlich ist. Alle Beträge werden in US-Dollar angegeben.

Zum 30. Juni 2020	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
An Makler fällige Salden	30	-	30
Antizipative Passiva	-	1.655	1.655
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	15.441.417	-	15.441.417
Gesamtverbindlichkeiten	**15.441.447**	**1.655**	**15.443.102**

Zum 31. Dezember 2019	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Antizipative Passiva	-	1.479	1.479
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	9.087.948	-	9.087.948
Gesamtverbindlichkeiten	**9.087.948**	**1.479**	**9.089.427**

D) Zeitwert

Die folgenden Tabellen analysieren die zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (nach Klassen) innerhalb der Zeitwerthierarchie. Alle Beträge werden in US-Dollar angegeben.

Zum 30. Juni 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
Vermögenswerte			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Rentenfonds	-	6.651	-
- Aktien	15.423.529	-	-
Gesamtvermögen	**15.423.529**	**6.651**	**-**

Zum 31. Dezember 2019	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
Vermögenswerte			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Rentenfonds	-	26.954	-
- Aktien	9.043.441	10.517	-
Gesamtvermögen	**9.043.441**	**37.471**	**-**

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum keine Instrumente der Stufe 3. Während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2020 oder des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019 kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und 2.

Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden.

Finanzinstrumente, die auf nicht als aktiv geltenden Märkten gehandelt werden, aber anhand von notierten Marktpreisen, Händlernotierungen oder alternativen Preisquellen, unterstützt durch beobachtbare Parameter, bewertet werden, werden der Stufe 2 zugeordnet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen nach Herkunftsland aufgeführt.

3. Ertrag

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Dividendenerträge	89.325	7.676
Zinserträge	3	-
	89.328	**7.676**

4. Netto(verluste)/-gewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Realisierte (Verluste)/Gewinne aus Devisentransaktionen	(346.218)	5.187
Realisierte Verluste aus Devisentransaktionen	(4.530)	(1.870)
Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung)/ Wertsteigerung aus Anlagen	(453.983)	182.262
Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Devisentransaktionen	(39)	8
	(804.770)	**185.587**

5. Betriebliche Aufwendungen

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Managementgebühren	7.468	904
	7.468	**904**

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

6. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dezember 2019 USD
The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch	4.234	994
	4.234	**994**

7. Debitoren

	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dezember 2019 USD
Forderungen aus Dividendenerträgen	8.646	7.516
	8.646	**7.516**

8. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dezember 2019 USD
Managementgebühren	1.655	1.479
	1.655	**1.479**

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

9. Geschäftssegment

IFRS 8 schreibt Angaben zum Chief Operating Decision Maker („CODM") sowie bestimmte Angaben zum Herkunftsland von Erträgen vor. Das Management hat festgelegt, dass der Verwaltungsrat als CODM fungiert.

10. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichtsjahr zum 31. Dezember 2019 USD	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Anzahl der rückkaufbaren Anteile der Klasse A			
Ausgegeben und voll eingezahlt			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	200.000	-	-
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	200.000	250.000	250.000
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	(50.000)	(50.000)	(50.000)
Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile der Klasse A	**350.000**	**200.000**	**200.000**

11. Nettoinventarwert

	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dezember 2019 USD	Zum 30. Juni 2019 USD
Gesamtnettoinventarwert			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	15.441.417	9.087.948	10.305.469
Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	44,1183	**45,4397**	**41,2219**

Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
	Aktien: 99,89 % (31. Dezember 2019: 99,62 %)		
	Australien: 1,84 % (31. Dezember 2019: 2,49 %)		
64	Afterpay Ltd	2.687	0,02
673	AMP Ltd	860	0,01
57	Ampol Ltd	1.151	0,01
721	APA Group	5.525	0,04
351	Aristocrat Leisure Ltd	6.162	0,04
119	ASX Ltd	6.995	0,04
1.217	Aurizon Holdings Ltd	4.123	0,03
559	AusNet Services	643	0,00
875	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	11.230	0,07
323	BlueScope Steel Ltd	2.600	0,02
981	Brambles Ltd	7.342	0,05
29	CIMIC Group Ltd	482	0,00
309	Coca-Cola Amatil Ltd	1.842	0,01
41	Cochlear Ltd	5.333	0,03
344	Coles Group Ltd	4.067	0,03
546	Commonwealth Bank of Australia	26.097	0,17
148	Computershare Ltd	1.350	0,01
113	Crown Resorts Ltd	752	0,00
105	CSL Ltd	20.748	0,13
666	Dexus (Units) (REIT)	4.219	0,03
617	Evolution Mining Ltd	2.409	0,02
533	Fortescue Metals Group Ltd	5.083	0,03
1.007	Goodman Group (REIT)	10.296	0,07
1.203	GPT Group/The (REIT)	3.454	0,02
1.413	Insurance Australia Group Ltd	5.613	0,04
344	Lendlease Group	2.930	0,02
197	Macquarie Group Ltd	16.086	0,10
36	Magellan Financial Group Ltd	1.438	0,01
841	Medibank Pvt Ltd	1.731	0,01
2.429	Mirvac Group (Units) (REIT)	3.629	0,02
890	National Australia Bank Ltd	11.165	0,07
232	Newcrest Mining Ltd	5.036	0,03
281	Northern Star Resources Ltd	2.585	0,02
92	Orica Ltd	1.054	0,01
225	Qantas Airways Ltd	586	0,00
406	QBE Insurance Group Ltd	2.477	0,02
99	Ramsay Health Care Ltd	4.534	0,03
15	REA Group Ltd	1.114	0,01
113	Rio Tinto Ltd	7.621	0,05
540	Santos Ltd	1.970	0,01
1.624	Scentre Group (REIT)	2.426	0,02
204	SEEK Ltd	3.075	0,02
134	Sonic Healthcare Ltd	2.807	0,02
1.470	Stockland (REIT)	3.350	0,02
384	Suncorp Group Ltd	2.440	0,02
673	Sydney Airport	2.627	0,02
1.232	Tabcorp Holdings Ltd	2.867	0,02
1.268	Telstra Corp Ltd	2.733	0,02
56	TPG Telecom Ltd	343	0,00
1.674	Transurban Group	16.286	0,10
218	Treasury Wine Estates Ltd	1.573	0,01
28	Tuas Ltd	13	0,00
1.238	Vicinity Centres (REIT)	1.219	0,01
260	Wesfarmers Ltd	8.025	0,05
827	Westpac Banking Corp	10.221	0,07
56	WiseTech Global Ltd	746	0,00
575	Woodside Petroleum Ltd	8.571	0,05
386	Woolworths Group Ltd	9.908	0,06
	Australien - insgesamt	**284.249**	**1,84**
	Österreich: 0,08 % (31. Dezember 2019: 0,12 %)		
43	ANDRITZ AG	1.565	0,01
183	Erste Group Bank AG	4.306	0,03
90	OMV AG	3.008	0,02
43	Raiffeisen Bank International AG	766	0,00
42	Verbund AG	1.880	0,01
71	voestalpine AG	1.527	0,01
	Österreich - insgesamt	**13.052**	**0,08**
	Belgien: 0,36 % (31. Dezember 2019: 0,47 %)		
70	Ageas SA/NV	2.480	0,02
470	Anheuser-Busch InBev SA/NV	23.156	0,15
21	Colruyt SA	1.155	0,01
20	Elia Group SA/NV	2.170	0,01
7	Galapagos NV	1.376	0,01
22	Groupe Bruxelles Lambert SA	1.845	0,01
154	KBC Group NV	8.832	0,06
43	Proximus SADP	876	0,00
1	Sofina SA	264	0,00
43	Solvay SA	3.441	0,02
14	Telenet Group Holding NV	576	0,00
36	UCB SA	4.169	0,03
120	Umicore SA	5.649	0,04
	Belgien - insgesamt	**55.989**	**0,36**

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
	Bermuda: 0,27 % (31. Dezember 2019: 0,36 %)		
120	Arch Capital Group Ltd	3.438	0,02
22	Athene Holding Ltd - Class A	686	0,01
127	Axalta Coating Systems Ltd	2.864	0,02
85	Bunge Ltd	3.496	0,02
87	CK Infrastructure Holdings Ltd	448	0,00
30	Dairy Farm International Holdings Ltd	140	0,00
7	Everest Re Group Ltd	1.443	0,01
202	Hongkong Land Holdings Ltd	834	0,01
232	IHS Markit Ltd	17.516	0,11
119	Invesco Ltd	1.280	0,01
14	Jardine Matheson Holdings Ltd	584	0,00
19	Jardine Strategic Holdings Ltd	410	0,00
86	Kerry Properties Ltd	222	0,00
204	Marvell Technology Group Ltd	7.152	0,05
273	NWS Holdings Ltd	236	0,00
7	RenaissanceRe Holdings Ltd	1.197	0,01
	Bermuda - insgesamt	**41.946**	**0,27**
	Britische Jungferninseln: 0,00 % (31. Dezember 2019: 0,01 %)		
	Kanada: 2,78 % (31. Dezember 2019: 3,30 %)		
147	Agnico Eagle Mines Ltd (Units)	9.382	0,06
41	Air Canada - Class A	510	0,00
322	Algonquin Power & Utilities Corp	4.149	0,03
84	AltaGas Ltd	965	0,01
22	Atco Ltd/Canada	650	0,00
398	B2Gold Corp	2.256	0,01
393	Bank of Montreal	20.850	0,13
742	Bank of Nova Scotia/The	30.606	0,20
57	Bausch Health Cos Inc	1.040	0,01
43	BCE Inc	1.788	0,01
155	BlackBerry Ltd	753	0,00
413	Brookfield Asset Management Inc - Class A	13.548	0,09
120	Cameco Corp	1.226	0,01
11	Canadian Apartment Properties REIT (Units) (REIT)	392	0,00
273	Canadian Imperial Bank of Commerce	18.188	0,12
223	Canadian National Railway Co	19.665	0,13
42	Canadian Pacific Railway Ltd	10.649	0,07
36	Canadian Tire Corp Ltd	3.109	0,02
36	Canadian Utilities Ltd	893	0,01
63	Canopy Growth Corp	1.017	0,01
43	CCL Industries Inc - Class B	1.385	0,01
56	CGI Inc	3.517	0,02
70	CI Financial Corp	888	0,01
3	Constellation Software Inc/Canada	3.376	0,02
56	Cronos Group Inc	336	0,00
91	Dollarama Inc	3.017	0,02
92	Emera Inc	3.608	0,02
50	Empire Co Ltd	1.194	0,01
623	Enbridge Inc	18.882	0,12
6	Fairfax Financial Holdings Ltd	1.848	0,01
28	First Capital Real Estate Investment Trust (REIT)	285	0,00
210	First Quantum Minerals Ltd	1.668	0,01
286	Fortis Inc/Canada	10.842	0,07
48	George Weston Ltd	3.505	0,02
126	Gildan Activewear Inc	1.946	0,01
85	Great-West Lifeco Inc	1.485	0,01
202	Hydro One Ltd '144A'	3.786	0,02
34	iA Financial Corp Inc	1.135	0,01
22	IGM Financial Inc	533	0,00
90	Intact Financial Corp	8.538	0,05
127	Inter Pipeline Ltd	1.179	0,01
84	Keyera Corp	1.275	0,01
379	Kinross Gold Corp	2.727	0,02
84	Kirkland Lake Gold Ltd	3.448	0,02
42	Loblaw Cos Ltd	2.039	0,01
202	Lundin Mining Corp	1.080	0,01
91	Magna International Inc (Units)	4.040	0,03
1.190	Manulife Financial Corp	16.137	0,10
155	Metro Inc/CN	6.373	0,04
77	National Bank of Canada	3.478	0,02
176	Nutrien Ltd	5.637	0,04
27	Onex Corp	1.216	0,01
104	Open Text Corp	4.402	0,03
78	Pan American Silver Corp	2.361	0,01
43	Parkland Corp/Canada	1.064	0,01
168	Pembina Pipeline Corp	4.186	0,03
176	Power Corp of Canada	3.086	0,02
55	Quebecor Inc	1.178	0,01
85	Restaurant Brands International Inc	4.611	0,03
13	RioCan Real Estate Investment Trust (Units) (REIT)	147	0,00
69	Ritchie Bros Auctioneers Inc	2.800	0,02
217	Rogers Communications Inc	8.691	0,06
435	Royal Bank of Canada	29.418	0,19
35	Saputo Inc	832	0,01
141	Shaw Communications Inc	2.292	0,01
32	Shopify Inc - Class A	30.303	0,20

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
8	SmartCentres Real Estate Investment Trust (REIT)	123	0,00
358	Sun Life Financial Inc	13.113	0,08
287	TC Energy Corp	12.222	0,08
258	TELUS Corp	4.313	0,03
55	Thomson Reuters Corp	3.725	0,02
15	TMX Group Ltd	1.478	0,01
414	Toronto-Dominion Bank/The	18.417	0,12
78	Waste Connections Inc	7.316	0,05
134	Wheaton Precious Metals Corp	5.875	0,04
64	WSP Global Inc	3.912	0,03
293	Yamana Gold Inc (Units)	1.588	0,01
	Kanada - insgesamt	**429.492**	**2,78**
	Cayman-Inseln: 0,19 % (31. Dezember 2019: 0,19 %)		
140	ASM Pacific Technology Ltd	1.470	0,01
7	BeiGene Ltd ADR	1.319	0,01
526	Budweiser Brewing Co APAC Ltd '144A'	1.530	0,01
839	CK Asset Holdings Ltd	5.001	0,03
943	CK Hutchison Holdings Ltd	6.059	0,04
133	Melco Resorts & Entertainment Ltd ADR	2.064	0,01
1.448	Sands China Ltd	5.680	0,04
2.666	WH Group Ltd '144A'	2.284	0,01
530	Wharf Real Estate Investment Co Ltd	2.530	0,02
605	Wynn Macau Ltd	1.041	0,01
	Cayman-Inseln - insgesamt	**28.978**	**0,19**
	Curaçao: 0,05 % (31. Dezember 2019: 0,11 %)		
427	Schlumberger Ltd	7.853	0,05
	Curaçao - insgesamt	**7.853**	**0,05**
	Dänemark: 1,05 % (31. Dezember 2019: 0,92 %)		
49	Ambu A/S - Class B	1.539	0,01
1	AP Moller - Maersk A/S - Class A	1.085	0,01
1	AP Moller - Maersk A/S - Class B	1.165	0,01
64	Carlsberg A/S	8.454	0,06
64	Chr Hansen Holding A/S	6.597	0,04
71	Coloplast A/S	10.999	0,07
99	Danske Bank A/S	1.317	0,01
42	Demant A/S	1.107	0,01
64	DSV PANALPINA A/S	7.810	0,05
22	Genmab A/S	7.360	0,05
78	GN Store Nord A/S	4.154	0,03
42	H Lundbeck A/S	1.578	0,01
1.084	Novo Nordisk A/S	70.144	0,45
134	Novozymes A/S	7.744	0,05
113	Orsted A/S '144A'	13.034	0,08
64	Pandora A/S	3.475	0,02
71	Tryg A/S	2.054	0,01
118	Vestas Wind Systems A/S	12.010	0,08
	Dänemark - insgesamt	**161.626**	**1,05**
	Finnland: 0,48 % (31. Dezember 2019: 0,46 %)		
85	Elisa Oyj	5.169	0,03
134	Fortum Oyj	2.544	0,02
105	Kone Oyj - Class B	7.220	0,05
64	Metso Oyj	2.097	0,01
259	Neste Oyj	10.126	0,07
3.473	Nokia Oyj	15.168	0,10
1.001	Nordea Bank Abp	6.910	0,05
63	Orion Oyj	3.047	0,02
146	Sampo Oyj - Class A	5.021	0,03
356	Stora Enso Oyj	4.250	0,03
329	UPM-Kymmene Oyj	9.504	0,06
272	Wartsila OYJ Abp	2.248	0,01
	Finnland - insgesamt	73.304	0,48
	Frankreich: 3,52 % (31. Dezember 2019: 3,86 %)		
112	Accor SA	3.045	0,02
7	Aeroports de Paris	719	0,00
146	Air Liquide SA	21.055	0,14
118	Alstom SA	5.488	0,04
36	Amundi SA '144A'	2.818	0,02
21	Arkema SA	2.008	0,01
57	Atos SE	4.859	0,03
1.183	AXA SA	24.730	0,16
13	BioMerieux	1.786	0,01
344	BNP Paribas SA	13.666	0,09
134	Bollore SA	421	0,00
134	Bouygues SA	4.577	0,03
85	Bureau Veritas SA	1.793	0,01
98	Capgemini SE	11.222	0,07
372	Carrefour SA	5.747	0,04
27	Casino Guichard Perrachon SA	998	0,01
316	Cie de Saint-Gobain	11.375	0,07
105	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	10.890	0,07
105	CNP Assurances	1.209	0,01
29	Covivio (REIT)	2.101	0,01

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
350	Credit Agricole SA	3.313	0,02
379	Danone SA	26.205	0,17
78	Dassault Systemes SE	13.456	0,09
148	Edenred	6.471	0,04
50	Eiffage SA	4.571	0,03
183	Electricite de France SA	1.687	0,01
559	Engie SA	6.906	0,04
64	EssilorLuxottica SA	8.213	0,05
22	Eurazeo SE	1.127	0,01
22	Faurecia SE	859	0,01
28	Gecina SA (REIT)	3.459	0,02
267	Getlink SE	3.851	0,02
8	Hermes International	6.683	0,04
15	ICADE (REIT)	1.045	0,01
6	Iliad SA	1.170	0,01
36	Ingenico Group SA	5.742	0,04
13	Ipsen SA	1.105	0,01
50	JCDecaux SA	929	0,01
48	Kering SA	26.107	0,17
120	Klepierre SA (REIT)	2.390	0,02
162	Legrand SA	12.304	0,08
154	L'Oreal SA	49.417	0,32
84	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	36.842	0,24
575	Natixis SA	1.502	0,01
1.231	Orange SA	14.718	0,10
15	Orpea	1.734	0,01
132	Pernod Ricard SA	20.764	0,13
134	Peugeot SA	2.179	0,01
64	Publicis Groupe SA	2.071	0,01
7	Remy Cointreau SA	953	0,01
57	Renault SA	1.446	0,01
344	Sanofi	35.024	0,23
8	Sartorius Stedim Biotech	2.022	0,01
337	Schneider Electric SE	37.427	0,24
62	SCOR SE	1.699	0,01
14	SEB SA	2.313	0,02
497	Societe Generale SA	8.262	0,05
28	Sodexo SA	1.893	0,01
105	Suez SA	1.231	0,01
35	Teleperformance	8.880	0,06
29	Ubisoft Entertainment SA	2.391	0,02
85	Unibail-Rodamco-Westfield (REIT)	4.789	0,03
147	Valeo SA	3.857	0,02
162	Veolia Environnement SA	3.643	0,02
160	Vinci SA	14.736	0,10
265	Vivendi SA	6.798	0,04
15	Wendel SE	1.430	0,01
84	Worldline SA/France '144A'	7.272	0,05
	Frankreich - insgesamt	**543.393**	**3,52**
	Deutschland: 3,48 % (31. Dezember 2019: 3,58 %)		
118	adidas AG	30.960	0,20
253	Allianz SE	51.649	0,33
561	BASF SE	31.429	0,20
99	Bayerische Motoren Werke AG	6.318	0,04
15	Bayerische Motoren Werke AG - Preference 0%	727	0,00
62	Beiersdorf AG	7.040	0,05
92	Brenntag AG	4.833	0,03
13	Carl Zeiss Meditec AG	1.267	0,01
307	Commerzbank AG	1.368	0,01
34	Continental AG	3.328	0,02
50	Covestro AG '144A'	1.901	0,01
260	Daimler AG	10.555	0,07
41	Delivery Hero SE '144A'	4.189	0,03
601	Deutsche Bank AG	5.713	0,04
118	Deutsche Boerse AG	21.345	0,14
71	Deutsche Lufthansa AG	713	0,00
456	Deutsche Post AG	16.671	0,11
1.028	Deutsche Telekom AG	17.256	0,11
210	Deutsche Wohnen SE	9.423	0,06
1.386	E.ON SE	15.590	0,10
57	Evonik Industries AG	1.448	0,01
22	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	959	0,01
64	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	5.485	0,04
127	Fresenius SE & Co KGaA	6.293	0,04
21	FUCHS PETROLUB SE - Preference 0%	843	0,01
43	GEA Group AG	1.360	0,01
20	Hannover Rueck SE	3.446	0,02
92	HeidelbergCement AG	4.912	0,03
64	Henkel AG & Co KGaA	5.330	0,03
111	Henkel AG & Co KGaA - Preference 0%	10.333	0,07
15	HOCHTIEF AG	1.330	0,01
771	Infineon Technologies AG	18.077	0,12
20	KION Group AG	1.231	0,01
14	Knorr-Bremse AG	1.419	0,01
27	LANXESS AG	1.424	0,01
42	LEG Immobilien AG	5.331	0,03

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
78	Merck KGaA	9.050	0,06
111	METRO AG	1.049	0,01
90	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	23.391	0,15
20	Nemetschek SE	1.375	0,01
50	Puma SE	3.865	0,02
133	RWE AG	4.647	0,03
638	SAP SE	89.086	0,58
21	Sartorius AG - Preference 0%	6.901	0,04
34	Scout24 AG '144A'	2.637	0,02
469	Siemens AG	55.184	0,36
43	Siemens Healthineers AG '144A'	2.060	0,01
41	Symrise AG - Class A	4.766	0,03
637	Telefonica Deutschland Holding AG	1.880	0,01
120	thyssenkrupp AG	851	0,01
77	Uniper SE	2.482	0,02
15	United Internet AG	635	0,00
197	Vonovia SE	12.077	0,08
48	Zalando SE '144A'	3.385	0,02
	Deutschland - insgesamt	**536.817**	**3,48**
	Hongkong: 0,87 % (31. Dezember 2019: 0,91 %)		
3.786	AIA Group Ltd	35.318	0,23
423	Bank of East Asia Ltd/The	966	0,01
2.482	BOC Hong Kong Holdings Ltd	7.894	0,05
921	CLP Holdings Ltd	9.031	0,06
663	Galaxy Entertainment Group Ltd	4.512	0,03
265	Hang Lung Properties Ltd	628	0,00
504	Hang Seng Bank Ltd	8.460	0,06
191	Henderson Land Development Co Ltd	725	0,00
1.497	HKT Trust & HKT Ltd	2.190	0,01
3.398	Hong Kong & China Gas Co Ltd	5.261	0,03
714	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	30.401	0,20
668	Link REIT (Units) (REIT)	5.460	0,04
904	MTR Corp Ltd	4.683	0,03
501	New World Development Co Ltd	2.379	0,02
1.557	PCCW Ltd	888	0,01
412	Power Assets Holdings Ltd	2.241	0,01
411	Sino Land Co Ltd	517	0,00
173	SJM Holdings Ltd	192	0,00
402	Sun Hung Kai Properties Ltd	5.132	0,03
318	Swire Pacific Ltd	1.686	0,01
707	Swire Properties Ltd	1.795	0,01
427	Techtronic Industries Co Ltd	4.176	0,03
	Hongkong - insgesamt	**134.535**	**0,87**
	Irland: 1,95 % (31. Dezember 2019: 1,99 %)		
391	Accenture Plc - Class A	83.956	0,54
56	Allegion plc	5.724	0,04
70	Aon Plc	13.482	0,09
482	CRH Plc	16.512	0,11
57	DCC Plc	4.740	0,03
126	Eaton Corp Plc	11.022	0,07
84	Flutter Entertainment Plc	11.039	0,07
134	James Hardie Industries Plc CDI	2.539	0,02
15	Jazz Pharmaceuticals Plc	1.655	0,01
468	Johnson Controls International plc	15.978	0,10
98	Kerry Group Plc	12.141	0,08
92	Kingspan Group Plc	5.926	0,04
162	Linde Plc	34.362	0,22
512	Medtronic Plc	46.950	0,30
50	Pentair Plc	1.899	0,01
41	Perrigo Co Plc	2.266	0,01
71	Seagate Technology Plc	3.437	0,02
70	Smurfit Kappa Group Plc	2.340	0,02
27	STERIS Plc	4.143	0,03
147	Trane Technologies Plc	13.080	0,09
41	Willis Towers Watson Plc	8.075	0,05
	Irland - insgesamt	**301.266**	**1,95**
	Isle of Man: 0,01 % (31. Dezember 2019: 0,01 %)		
176	GVC Holdings Plc	1.611	0,01
	Isle of Man - insgesamt	**1.611**	**0,01**
	Israel: 0,18 % (31. Dezember 2019: 0,18 %)		
8	Azrieli Group Ltd	362	0,00
708	Bank Hapoalim BM	4.210	0,03
470	Bank Leumi Le-Israel BM	2.351	0,02
35	Check Point Software Technologies Ltd	3.760	0,02
13	CyberArk Software Ltd	1.291	0,01
216	ICL Group Ltd	640	0,00
449	Israel Discount Bank Ltd	1.362	0,01
43	Mizrahi Tefahot Bank Ltd	803	0,01
20	Nice Ltd	3.727	0,02
167	Teva Pharmaceutical Industries Ltd ADR	2.059	0,01
29	Wix.com Ltd	7.430	0,05
	Israel - insgesamt	**27.995**	**0,18**
	Italien: 0,75 % (31. Dezember 2019: 0,81 %)		
673	Assicurazioni Generali SpA	10.182	0,07
176	Davide Campari-Milano SpA	1.482	0,01

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
7	DiaSorin SpA	1.340	0,01
4.978	Enel SpA	42.929	0,28
973	Eni SpA	9.278	0,06
232	FinecoBank Banca Fineco SpA	3.131	0,02
91	Infrastrutture Wireless Italiane SpA '144A'	912	0,01
9.113	Intesa Sanpaolo SpA	17.437	0,11
190	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	1.363	0,01
57	Moncler SpA	2.179	0,01
120	Pirelli & C SpA '144A'	509	0,00
202	Poste Italiane SpA '144A'	1.756	0,01
92	Prysmian SpA	2.131	0,01
29	Recordati SpA	1.448	0,01
1.268	Snam SpA	6.172	0,04
2.787	Telecom Italia SpA/Milano	1.095	0,01
1.842	Telecom Italia SpA/Milano	714	0,00
860	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	5.909	0,04
650	UniCredit SpA	5.978	0,04
	Italien - insgesamt	**115.945**	**0,75**
	Japan: 7,83 % (31. Dezember 2019: 8,30 %)		
5	ABC-Mart Inc	292	0,00
165	Acom Co Ltd	629	0,00
61	Advantest Corp	3.460	0,02
400	Aeon Co Ltd	9.288	0,06
18	Aeon Mall Co Ltd	239	0,00
59	AGC Inc/Japan	1.676	0,01
56	Air Water Inc	790	0,01
25	Aisin Seiki Co Ltd	728	0,00
143	Ajinomoto Co Inc	2.375	0,02
58	Alfresa Holdings Corp	1.210	0,01
101	Amada Co Ltd	825	0,01
35	ANA Holdings Inc	795	0,01
45	Aozora Bank Ltd	783	0,01
118	Asahi Group Holdings Ltd	4.130	0,03
60	Asahi Intecc Co Ltd	1.705	0,01
768	Asahi Kasei Corp	6.233	0,04
1.140	Astellas Pharma Inc	19.015	0,12
31	Bandai Namco Holdings Inc	1.628	0,01
9	Bank of Kyoto Ltd/The	319	0,00
44	Benesse Holdings Inc	1.179	0,01
164	Bridgestone Corp	5.273	0,03
68	Brother Industries Ltd	1.224	0,01
27	Calbee Inc	747	0,01
306	Canon Inc	6.054	0,04
59	Casio Computer Co Ltd	1.023	0,01
44	Central Japan Railway Co	6.807	0,04
170	Chiba Bank Ltd/The	800	0,01
197	Chubu Electric Power Co Inc	2.469	0,02
207	Chugai Pharmaceutical Co Ltd	11.061	0,07
19	Coca-Cola Bottlers Japan Holdings Inc	344	0,00
341	Concordia Financial Group Ltd	1.090	0,01
3	Cosmos Pharmaceutical Corp	460	0,00
31	CyberAgent Inc	1.520	0,01
74	Dai Nippon Printing Co Ltd	1.694	0,01
76	Daicel Corp	587	0,00
62	Daifuku Co Ltd	5.414	0,04
413	Dai-ichi Life Holdings Inc	4.912	0,03
217	Daiichi Sankyo Co Ltd	17.712	0,11
153	Daikin Industries Ltd	24.584	0,16
20	Daito Trust Construction Co Ltd	1.837	0,01
347	Daiwa House Industry Co Ltd	8.176	0,05
1	Daiwa House REIT Investment Corp (REIT)	2.354	0,02
442	Daiwa Securities Group Inc	1.842	0,01
133	Denso Corp	5.184	0,03
33	Dentsu Group Inc	782	0,01
9	Disco Corp	2.176	0,01
185	East Japan Railway Co	12.816	0,08
154	Eisai Co Ltd	12.199	0,08
940	ENEOS Holdings Inc	3.328	0,02
59	FANUC Corp	10.533	0,07
18	Fast Retailing Co Ltd	10.294	0,07
39	Fuji Electric Co Ltd	1.064	0,01
110	FUJIFILM Holdings Corp	4.700	0,03
120	Fujitsu Ltd	14.037	0,09
26	Fukuoka Financial Group Inc	410	0,00
1	GLP J-Reit (REIT)	1.451	0,01
13	GMO Payment Gateway Inc	1.354	0,01
71	Hakuhodo DY Holdings Inc	843	0,01
54	Hamamatsu Photonics KK	2.337	0,02
140	Hankyu Hanshin Holdings Inc	4.730	0,03
6	Hikari Tsushin Inc	1.365	0,01
88	Hino Motors Ltd	594	0,00
10	Hirose Electric Co Ltd	1.096	0,01
16	Hisamitsu Pharmaceutical Co Inc	862	0,01
33	Hitachi Construction Machinery Co Ltd	912	0,01
296	Hitachi Ltd	9.337	0,06
131	Hitachi Metals Ltd	1.558	0,01
499	Honda Motor Co Ltd	12.745	0,08
16	Hoshizaki Corp	1.370	0,01

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
116	Hoya Corp	11.032	0,07
93	Hulic Co Ltd	872	0,01
60	Idemitsu Kosan Co Ltd	1.272	0,01
23	Iida Group Holdings Co Ltd	352	0,00
129	Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd	739	0,00
211	Isuzu Motors Ltd	1.904	0,01
16	Ito En Ltd	902	0,01
516	ITOCHU Corp	11.103	0,07
29	Itochu Techno-Solutions Corp	1.086	0,01
35	Japan Airlines Co Ltd	630	0,00
16	Japan Airport Terminal Co Ltd	681	0,00
156	Japan Exchange Group Inc	3.603	0,02
62	Japan Post Bank Co Ltd	461	0,00
603	Japan Post Holdings Co Ltd	4.285	0,03
34	Japan Post Insurance Co Ltd	445	0,00
1	Japan Real Estate Investment Corp (REIT)	5.126	0,03
1	Japan Retail Fund Investment Corp (REIT)	1.247	0,01
181	JFE Holdings Inc	1.295	0,01
67	JGC Holdings Corp	704	0,00
62	JSR Corp	1.195	0,01
32	JTEKT Corp	248	0,00
138	Kajima Corp	1.642	0,01
41	Kakaku.com Inc	1.037	0,01
30	Kamigumi Co Ltd	588	0,00
169	Kansai Electric Power Co Inc/The	1.637	0,01
109	Kansai Paint Co Ltd	2.296	0,02
295	Kao Corp	23.352	0,15
1.010	KDDI Corp	30.276	0,20
29	Keihan Holdings Co Ltd	1.292	0,01
68	Keikyu Corp	1.041	0,01
63	Keio Corp	3.597	0,02
40	Keisei Electric Railway Co Ltd	1.251	0,01
56	Keyence Corp	23.374	0,15
45	Kikkoman Corp	2.165	0,01
53	Kintetsu Group Holdings Co Ltd	2.380	0,02
252	Kirin Holdings Co Ltd	5.313	0,03
15	Kobayashi Pharmaceutical Co Ltd	1.318	0,01
24	Kobe Bussan Co Ltd	1.353	0,01
16	Koito Manufacturing Co Ltd	644	0,00
536	Komatsu Ltd	10.948	0,07
29	Konami Holdings Corp	965	0,01
10	Kose Corp	1.201	0,01
318	Kubota Corp	4.740	0,03
98	Kuraray Co Ltd	1.022	0,01
30	Kurita Water Industries Ltd	832	0,01
98	Kyocera Corp	5.328	0,03
83	Kyowa Kirin Co Ltd	2.176	0,01
116	Kyushu Electric Power Co Inc	973	0,01
92	Kyushu Railway Co	2.387	0,02
12	Lasertec Corp (Units)	1.130	0,01
18	LINE Corp	904	0,01
69	Lion Corp	1.655	0,01
82	LIXIL Group Corp	1.145	0,01
68	M3 Inc	2.890	0,02
34	Makita Corp	1.234	0,01
632	Marubeni Corp	2.856	0,02
73	Marui Group Co Ltd	1.317	0,01
9	Maruichi Steel Tube Ltd	223	0,00
218	Mazda Motor Corp	1.305	0,01
20	McDonald's Holdings Co Japan Ltd	1.079	0,01
289	Mebuki Financial Group Inc	670	0,00
56	Medipal Holdings Corp	1.078	0,01
35	MEIJI Holdings Co Ltd	2.784	0,02
26	Mercari Inc	803	0,01
139	MINEBEA MITSUMI Inc	2.516	0,02
87	MISUMI Group Inc	2.172	0,01
392	Mitsubishi Chemical Holdings Corp	2.280	0,01
414	Mitsubishi Corp	8.711	0,06
419	Mitsubishi Electric Corp	5.435	0,04
358	Mitsubishi Estate Co Ltd	5.318	0,03
48	Mitsubishi Gas Chemical Co Inc	725	0,00
43	Mitsubishi Materials Corp	907	0,01
158	Mitsubishi Motors Corp	390	0,00
3.743	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	14.627	0,09
123	Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co Ltd	581	0,00
507	Mitsui & Co Ltd	7.493	0,05
70	Mitsui Chemicals Inc	1.458	0,01
285	Mitsui Fudosan Co Ltd	5.044	0,03
54	Miura Co Ltd	2.245	0,01
7.386	Mizuho Financial Group Inc	9.051	0,06
38	MonotaRO Co Ltd	1.522	0,01
272	MS&AD Insurance Group Holdings Inc	7.465	0,05
353	Murata Manufacturing Co Ltd	20.666	0,13
69	Nabtesco Corp	2.123	0,01
57	Nagoya Railroad Co Ltd	1.609	0,01
76	NEC Corp	3.642	0,02
74	Nexon Co Ltd	1.672	0,01
160	NGK Insulators Ltd	2.207	0,01
48	NGK Spark Plug Co Ltd	687	0,00

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
25	NH Foods Ltd	1.002	0,01
103	Nidec Corp	6.870	0,04
23	Nihon M&A Center Inc	1.038	0,01
92	Nikon Corp	769	0,01
69	Nintendo Co Ltd	30.706	0,20
45	Nippon Express Co Ltd	2.327	0,02
56	Nippon Paint Holdings Co Ltd	4.070	0,03
1	Nippon Prologis REIT Inc (REIT)	3.040	0,02
17	Nippon Shinyaku Co Ltd	1.382	0,01
247	Nippon Steel Corp	2.320	0,02
394	Nippon Telegraph & Telephone Corp	9.187	0,06
94	Nippon Yusen KK	1.321	0,01
38	Nissan Chemical Corp	1.944	0,01
352	Nissan Motor Co Ltd	1.302	0,01
45	Nisshin Seifun Group Inc	671	0,00
15	Nissin Foods Holdings Co Ltd	1.328	0,01
25	Nitori Holdings Co Ltd	4.895	0,03
97	Nitto Denko Corp	5.485	0,04
963	Nomura Holdings Inc	4.306	0,03
35	Nomura Real Estate Holdings Inc	649	0,00
3	Nomura Real Estate Master Fund Inc (REIT)	3.598	0,02
196	Nomura Research Institute Ltd	5.318	0,03
110	NSK Ltd	815	0,01
193	NTT Data Corp	2.145	0,01
715	NTT DOCOMO Inc	19.100	0,12
398	Obayashi Corp	3.719	0,02
11	Obic Co Ltd	1.924	0,01
177	Odakyu Electric Railway Co Ltd	4.349	0,03
264	Oji Holdings Corp	1.226	0,01
176	Olympus Corp	3.386	0,02
114	Omron Corp	7.629	0,05
113	Ono Pharmaceutical Co Ltd	3.286	0,02
9	Oracle Corp Japan	1.061	0,01
61	Oriental Land Co Ltd/Japan	8.052	0,05
406	ORIX Corp	4.999	0,03
1	Orix JREIT Inc (REIT)	1.311	0,01
230	Osaka Gas Co Ltd	4.537	0,03
32	Otsuka Corp	1.685	0,01
120	Otsuka Holdings Co Ltd	5.227	0,03
126	Pan Pacific International Holdings Corp	2.767	0,02
1.352	Panasonic Corp	11.775	0,08
33	Park24 Co Ltd	564	0,00
14	PeptiDream Inc	641	0,00
54	Persol Holdings Co Ltd	741	0,00
18	Pigeon Corp	696	0,00
14	Pola Orbis Holdings Inc	243	0,00
264	Rakuten Inc	2.320	0,02
389	Recruit Holdings Co Ltd	13.276	0,09
118	Renesas Electronics Corp	603	0,00
1.281	Resona Holdings Inc	4.367	0,03
205	Ricoh Co Ltd	1.461	0,01
8	Rinnai Corp	667	0,00
34	Rohm Co Ltd	2.250	0,01
37	Ryohin Keikaku Co Ltd	523	0,00
110	Santen Pharmaceutical Co Ltd	2.022	0,01
72	SBI Holdings Inc/Japan	1.554	0,01
32	SCSK Corp	1.554	0,01
80	Secom Co Ltd	6.987	0,05
53	Sega Sammy Holdings Inc	634	0,00
66	Seibu Holdings Inc	716	0,00
86	Seiko Epson Corp	983	0,01
223	Sekisui Chemical Co Ltd	3.187	0,02
381	Sekisui House Ltd	7.248	0,05
204	Seven Bank Ltd	558	0,00
98	SG Holdings Co Ltd	3.197	0,02
65	Sharp Corp/Japan	690	0,00
68	Shimadzu Corp	1.808	0,01
2	Shimamura Co Ltd	135	0,00
23	Shimano Inc	4.424	0,03
345	Shimizu Corp	2.830	0,02
108	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	12.608	0,08
48	Shinsei Bank Ltd	577	0,00
165	Shionogi & Co Ltd	10.323	0,07
122	Shiseido Co Ltd	7.729	0,05
130	Shizuoka Bank Ltd/The	835	0,01
41	Showa Denko KK	918	0,01
9	SMC Corp/Japan	4.603	0,03
641	Softbank Corp	8.170	0,05
480	SoftBank Group Corp	24.248	0,16
44	Sohgo Security Services Co Ltd	2.047	0,01
206	Sompo Holdings Inc	7.078	0,05
780	Sony Corp	53.386	0,35
23	Sony Financial Holdings Inc	553	0,00
28	Square Enix Holdings Co Ltd	1.412	0,01
80	Stanley Electric Co Ltd	1.924	0,01
94	Subaru Corp	1.953	0,01
40	SUMCO Corp	611	0,00
912	Sumitomo Chemical Co Ltd	2.722	0,02
455	Sumitomo Corp	5.206	0,03
55	Sumitomo Dainippon Pharma Co Ltd	760	0,01
231	Sumitomo Electric Industries Ltd	2.654	0,02

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
34	Sumitomo Heavy Industries Ltd	739	0,00
71	Sumitomo Metal Mining Co Ltd	1.980	0,01
399	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	11.213	0,07
207	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc	5.804	0,04
47	Sumitomo Realty & Development Co Ltd	1.291	0,01
52	Sumitomo Rubber Industries Ltd	512	0,00
22	Sundrug Co Ltd	728	0,00
43	Suntory Beverage & Food Ltd	1.676	0,01
21	Suzuken Co Ltd/Aichi Japan	783	0,01
56	Suzuki Motor Corp	1.898	0,01
103	Sysmex Corp	7.857	0,05
171	T&D Holdings Inc	1.460	0,01
37	Taiheiyo Cement Corp	855	0,01
58	Taisei Corp	2.107	0,01
10	Taisho Pharmaceutical Holdings Co Ltd	612	0,00
23	Taiyo Nippon Sanso Corp	384	0,00
483	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	17.227	0,11
50	TDK Corp	4.950	0,03
109	Teijin Ltd	1.732	0,01
198	Terumo Corp	7.490	0,05
37	THK Co Ltd	914	0,01
69	TIS Inc	1.454	0,01
59	Tobu Railway Co Ltd	1.950	0,01
34	Toho Co Ltd/Tokyo	1.228	0,01
28	Toho Gas Co Ltd	1.401	0,01
131	Tohoku Electric Power Co Inc	1.246	0,01
196	Tokio Marine Holdings Inc	8.535	0,06
16	Tokyo Century Corp	817	0,01
46	Tokyo Electron Ltd	11.273	0,07
230	Tokyo Gas Co Ltd	5.500	0,04
306	Tokyu Corp	4.303	0,03
180	Tokyu Fudosan Holdings Corp	841	0,01
100	Toppan Printing Co Ltd	1.666	0,01
849	Toray Industries Inc	3.994	0,03
118	Toshiba Corp	3.757	0,02
80	Tosoh Corp	1.090	0,01
43	TOTO Ltd	1.640	0,01
20	Toyo Suisan Kaisha Ltd	1.118	0,01
25	Toyoda Gosei Co Ltd	520	0,00
22	Toyota Industries Corp	1.164	0,01
649	Toyota Motor Corp	40.678	0,26
81	Toyota Tsusho Corp	2.049	0,01
20	Trend Micro Inc/Japan	1.116	0,01
11	Tsuruha Holdings Inc	1.514	0,01
124	Unicharm Corp	5.080	0,03
1	United Urban Investment Corp (REIT)	1.073	0,01
67	USS Co Ltd	1.070	0,01
14	Welcia Holdings Co Ltd	1.128	0,01
100	West Japan Railway Co	5.604	0,04
37	Yakult Honsha Co Ltd	2.178	0,01
210	Yamada Denki Co Ltd	1.041	0,01
82	Yamaha Corp	3.854	0,03
107	Yamaha Motor Co Ltd	1.674	0,01
118	Yamato Holdings Co Ltd	2.548	0,02
37	Yamazaki Baking Co Ltd	637	0,00
147	Yaskawa Electric Corp	5.076	0,03
140	Yokogawa Electric Corp	2.180	0,01
18	Yokohama Rubber Co Ltd/The	253	0,00
1.015	Z Holdings Corp	4.949	0,03
42	ZOZO Inc	933	0,01
	Japan - insgesamt	**1.209.350**	**7,83**
	Jersey: 0,25 % (31. Dezember 2019: 0,40 %)		
98	Aptiv Plc	7.636	0,05
209	Experian Plc	7.280	0,05
139	Ferguson Plc	11.356	0,07
3.059	Glencore Plc	6.471	0,04
778	WPP Plc	6.064	0,04
	Jersey - insgesamt	**38.807**	**0,25**
	Liberia: 0,02 % (31. Dezember 2019: 0,05 %)		
55	Royal Caribbean Cruises Ltd	2.767	0,02
	Liberia - insgesamt	**2.767**	**0,02**
	Luxemburg: 0,07 % (31. Dezember 2019: 0,08 %)		
274	ArcelorMittal SA	2.884	0,02
351	Aroundtown SA	2.010	0,01
6	Eurofins Scientific SE	3.764	0,02
112	SES SA Receipt - Class A	765	0,01
141	Tenaris SA	910	0,01
	Luxemburg - insgesamt	**10.333**	**0,07**
	Niederlande: 1,81 % (31. Dezember 2019: 1,82 %)		
127	ABN AMRO Bank NV Dutch Cert '144A'	1.093	0,01
6	Adyen NV '144A'	8.730	0,06
1.086	Aegon NV	3.236	0,02
41	AerCap Holdings NV	1.263	0,01
120	Akzo Nobel NV	10.747	0,07
190	Altice Europe NV	733	0,00

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
260	ASML Holding NV	95.463	0,62
617	CNH Industrial NV	4.316	0,03
27	EXOR NV	1.542	0,01
41	Ferrari NV	6.993	0,04
162	Fiat Chrysler Automobiles NV	1.627	0,01
35	Heineken Holding NV	2.864	0,02
78	Heineken NV	7.189	0,05
1.198	ING Groep NV	8.340	0,05
36	Just Eat Takeaway.com NV '144A'	3.751	0,02
336	Koninklijke Ahold Delhaize NV	9.155	0,06
105	Koninklijke DSM NV	14.529	0,09
2.183	Koninklijke KPN NV	5.786	0,04
274	Koninklijke Philips NV	12.778	0,08
43	Koninklijke Vopak NV	2.274	0,01
83	LyondellBasell Industries NV	5.455	0,04
99	Mylan NV	1.592	0,01
92	NN Group NV	3.090	0,02
148	Prosus NV	13.754	0,09
70	QIAGEN NV	3.014	0,02
71	Randstad NV	3.163	0,02
391	STMicroelectronics NV	10.628	0,07
448	Unilever NV	23.775	0,15
169	Wolters Kluwer NV	13.196	0,09
	Niederlande - insgesamt	**280.076**	**1,81**
	Neuseeland: 0,14 % (31. Dezember 2019: 0,13 %)		
224	a2 Milk Co Ltd	2.911	0,02
743	Auckland International Airport Ltd	3.142	0,02
356	Fisher & Paykel Healthcare Corp Ltd	8.159	0,05
420	Mercury NZ Ltd	1.271	0,01
783	Meridian Energy Ltd	2.425	0,02
245	Ryman Healthcare Ltd	2.063	0,01
701	Spark New Zealand Ltd	2.058	0,01
	Neuseeland - insgesamt	**22.029**	**0,14**
	Norwegen: 0,17 % (31. Dezember 2019: 0,21 %)		
294	DNB ASA	3.873	0,03
62	Gjensidige Forsikring ASA	1.138	0,01
267	Mowi ASA	5.055	0,03
832	Norsk Hydro ASA	2.292	0,01
463	Orkla ASA	4.046	0,03
57	Schibsted ASA - Class B	1.339	0,01
441	Telenor ASA	6.405	0,04
41	Yara International ASA	1.419	0,01
	Norwegen - insgesamt	**25.567**	**0,17**
	Panama: 0,01 % (31. Dezember 2019: 0,02 %)		
64	Carnival Corp	1.051	0,01
	Panama - insgesamt	**1.051**	**0,01**
	Papua-Neuguinea: 0,01 % (31. Dezember 2019: 0,01 %)		
421	Oil Search Ltd	919	0,01
	Papua-Neuguinea - insgesamt	**919**	**0,01**
	Portugal: 0,09 % (31. Dezember 2019: 0,09 %)		
1.562	EDP - Energias de Portugal SA	7.456	0,05
307	Galp Energia SGPS SA	3.550	0,02
154	Jeronimo Martins SGPS SA	2.696	0,02
	Portugal - insgesamt	**13.702**	**0,09**
	Singapur: 0,42 % (31. Dezember 2019: 0,55 %)		
682	Ascendas Real Estate Investment Trust (Units) (REIT)	1.550	0,01
858	CapitaLand Commercial Trust (Units) (REIT)	1.039	0,01
1.595	CapitaLand Ltd	3.338	0,02
1.602	CapitaLand Mall Trust (Units) (REIT)	2.251	0,01
319	City Developments Ltd	1.925	0,01
1.071	DBS Group Holdings Ltd	15.969	0,10
1.756	Genting Singapore Ltd	957	0,01
18	Jardine Cycle & Carriage Ltd	260	0,00
882	Keppel Corp Ltd	3.768	0,02
845	Mapletree Commercial Trust (REIT)	1.169	0,01
849	Mapletree Logistics Trust (Units) (REIT)	1.181	0,01
1.034	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	6.671	0,04
333	Singapore Airlines Ltd	890	0,01
511	Singapore Exchange Ltd	3.055	0,02
5.081	Singapore Telecommunications Ltd	8.960	0,06
710	Suntec Real Estate Investment Trust (Units) (REIT)	718	0,00
493	United Overseas Bank Ltd	7.149	0,05
181	UOL Group Ltd	881	0,01
145	Venture Corp Ltd	1.682	0,01
535	Wilmar International Ltd	1.568	0,01
208	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd	139	0,00
	Singapur - insgesamt	**65.120**	**0,42**
	Spanien: 0,99 % (31. Dezember 2019: 1,24 %)		
78	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	1.966	0,01
21	Aena SME SA '144A'	2.800	0,02

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
266	Amadeus IT Group SA	13.857	0,09
4.110	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	14.144	0,09
3.849	Banco Santander SA	9.400	0,06
204	Bankinter SA	973	0,01
1.099	CaixaBank SA	2.346	0,02
97	Cellnex Telecom SA '144A'	5.909	0,04
153	Enagas SA	3.738	0,02
195	Endesa SA	4.803	0,03
225	Ferrovial SA	5.989	0,04
91	Grifols SA	2.763	0,02
3.556	Iberdrola SA	41.218	0,27
673	Industria de Diseno Textil SA	17.816	0,12
329	Mapfre SA	585	0,00
183	Naturgy Energy Group SA	3.405	0,02
266	Red Electrica Corp SA	4.961	0,03
862	Repsol SA	7.538	0,05
91	Siemens Gamesa Renewable Energy SA	1.613	0,01
1.441	Telefonica SA	6.874	0,04
	Spanien - insgesamt	**152.698**	**0,99**
	Schweden: 1,25 % (31. Dezember 2019: 1,19 %)		
190	Alfa Laval AB	4.168	0,03
617	Assa Abloy AB	12.546	0,08
414	Atlas Copco AB	17.535	0,11
239	Atlas Copco AB	8.840	0,06
167	Boliden AB	3.800	0,02
134	Electrolux AB	2.241	0,01
253	Epiroc AB	3.153	0,02
148	Epiroc AB	1.810	0,01
71	EQT AB	1.274	0,01
372	Essity AB	12.023	0,08
77	Evolution Gaming Group AB '144A'	4.592	0,03
491	Hennes & Mauritz AB	7.115	0,05
106	Hexagon AB	6.189	0,04
253	Husqvarna AB	2.072	0,01
62	ICA Gruppen AB	2.940	0,02
50	Industrivarden AB	1.133	0,01
91	Investment AB Latour	1.651	0,01
140	Investor AB	7.389	0,05
148	Kinnevik AB	3.894	0,02
22	L E Lundbergforetagen AB	998	0,01
113	Lundin Energy AB	2.724	0,02
190	Nibe Industrier AB	4.199	0,03
694	Sandvik AB	12.969	0,08
97	Securitas AB	1.307	0,01
1.002	Skandinaviska Enskilda Banken AB	8.679	0,06
204	Skanska AB	4.149	0,03
232	SKF AB	4.312	0,03
371	Svenska Cellulosa AB SCA - Class B	4.412	0,03
946	Svenska Handelsbanken AB	8.980	0,06
210	Swedbank AB	2.691	0,02
302	Tele2 AB	4.005	0,02
895	Telefonaktiebolaget LM Ericsson - Class B	8.277	0,05
1.547	Telia Co AB	5.778	0,04
916	Volvo AB	14.345	0,09
	Schweden - insgesamt	**192.190**	**1,25**
	Schweiz: 3,91 % (31. Dezember 2019: 4,02 %)		
1.135	ABB Ltd	25.549	0,17
98	Adecco Group AG	4.598	0,03
301	Alcon Inc	17.268	0,11
20	Baloise Holding AG	2.999	0,02
2	Barry Callebaut AG	3.814	0,03
139	Chubb Ltd	17.600	0,11
322	Cie Financiere Richemont SA	20.539	0,13
120	Clariant AG	2.357	0,02
120	Coca-Cola HBC AG	3.007	0,02
743	Credit Suisse Group AG	7.683	0,05
1	EMS-Chemie Holding AG	775	0,01
34	Garmin Ltd	3.315	0,02
22	Geberit AG	11.010	0,07
6	Givaudan SA	22.340	0,15
69	Julius Baer Group Ltd	2.887	0,02
34	Kuehne + Nagel International AG	5.648	0,04
153	LafargeHolcim Ltd	6.703	0,04
99	Logitech International SA	6.463	0,04
48	Lonza Group AG	25.338	0,16
1.821	Nestle SA	201.288	1,30
7	Partners Group Holding AG	6.349	0,04
216	Roche Holding AG	74.849	0,49
13	Schindler Holding AG	3.059	0,02
7	Schindler Holding AG	1.649	0,01
4	SGS SA	9.773	0,06
41	Sika AG	7.890	0,05
34	Sonova Holding AG	6.787	0,04
4	Straumann Holding AG	3.436	0,02
7	Swatch Group AG/The	1.397	0,01
13	Swatch Group AG/The	508	0,00
13	Swiss Life Holding AG	4.816	0,03

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
22	Swiss Prime Site AG	2.034	0,01
182	Swiss Re AG	14.033	0,09
15	Swisscom AG	7.850	0,05
77	TE Connectivity Ltd	6.279	0,04
22	Temenos AG	3.416	0,02
2.246	UBS Group AG	25.848	0,17
8	Vifor Pharma AG	1.204	0,01
91	Zurich Insurance Group AG	32.095	0,21
	Schweiz - insgesamt	**604.453**	**3,91**
	Vereinigtes Königreich: 4,07 % (31. Dezember 2019: 5,19 %)		
601	3i Group Plc	6.183	0,04
57	Admiral Group Plc	1.619	0,01
377	Anglo American Plc	8.708	0,06
120	Antofagasta Plc	1.390	0,01
141	Ashtead Group Plc	4.737	0,03
218	Associated British Foods Plc	5.158	0,03
804	AstraZeneca Plc	83.656	0,54
286	Auto Trader Group Plc '144A'	1.860	0,01
15	AVEVA Group Plc	758	0,01
2.407	Aviva Plc	8.137	0,05
5.284	Barclays Plc	7.470	0,05
617	Barratt Developments Plc	3.781	0,02
77	Berkeley Group Holdings Plc	3.963	0,03
553	British Land Co Plc/The (REIT)	2.640	0,02
5.445	BT Group Plc	7.673	0,05
104	Bunzl Plc	2.783	0,02
252	Burberry Group Plc	4.980	0,03
126	Coca-Cola European Partners Plc	4.758	0,03
489	Compass Group Plc	6.719	0,04
78	Croda International Plc	5.066	0,03
1.429	Diageo Plc	47.347	0,31
531	Direct Line Insurance Group Plc	1.778	0,01
77	Evraz Plc	274	0,00
1.925	GlaxoSmithKline Plc	38.927	0,25
113	Halma Plc	3.216	0,02
104	Hargreaves Lansdown Plc	2.093	0,01
56	Hikma Pharmaceuticals Plc	1.536	0,01
6.217	HSBC Holdings Plc	29.083	0,19
918	Informa Plc	5.336	0,03
106	InterContinental Hotels Group Plc	4.672	0,03
76	Intertek Group Plc	5.108	0,03
2.213	ITV Plc	2.042	0,01
1.077	J Sainsbury Plc	2.777	0,02
134	JD Sports Fashion Plc	1.030	0,01
118	Johnson Matthey Plc	3.059	0,02
1.289	Kingfisher Plc	3.517	0,02
428	Land Securities Group Plc (REIT)	2.925	0,02
3.676	Legal & General Group Plc	10.033	0,07
127	Liberty Global Plc	2.732	0,02
56	Liberty Global Plc	1.224	0,01
21.512	Lloyds Banking Group Plc	8.286	0,05
195	London Stock Exchange Group Plc	20.138	0,13
797	M&G Plc	1.650	0,01
300	Mondi Plc	5.599	0,04
2.149	National Grid Plc	26.266	0,17
83	Next Plc	5.019	0,03
134	Nielsen Holdings Plc	1.991	0,01
16	NMC Health Plc	-	0,00
141	Ocado Group Plc	3.533	0,02
477	Pearson Plc	3.394	0,02
97	Persimmon Plc	2.740	0,02
799	Prudential Plc	12.030	0,08
218	Reckitt Benckiser Group Plc	20.019	0,13
1.183	RELX Plc	27.334	0,18
1.128	Rentokil Initial Plc	7.103	0,05
349	Rio Tinto Plc	19.616	0,13
1.483	Royal Bank of Scotland Group Plc	2.228	0,01
314	RSA Insurance Group Plc	1.590	0,01
666	Sage Group Plc/The	5.528	0,04
76	Schroders Plc	2.769	0,02
659	Segro Plc (REIT)	7.288	0,05
36	Sensata Technologies Holding Plc	1.340	0,01
71	Severn Trent Plc	2.175	0,01
337	Smith & Nephew Plc	6.269	0,04
239	Smiths Group Plc	4.170	0,03
43	Spirax-Sarco Engineering Plc	5.300	0,03
631	SSE Plc	10.639	0,07
202	St James's Place Plc	2.378	0,02
1.681	Standard Chartered Plc	9.141	0,06
762	Standard Life Aberdeen Plc	2.520	0,02
2.003	Taylor Wimpey Plc	3.529	0,02
357	Unilever Plc	19.210	0,12
414	United Utilities Group Plc	4.656	0,03
16.528	Vodafone Group Plc	26.316	0,17
83	Whitbread Plc	2.279	0,02
1.448	Wm Morrison Supermarkets Plc	3.409	0,02
	Vereinigtes Königreich - insgesamt	**628.200**	**4,07**

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
	Vereinigte Staaten: 60,99 % (31. Dezember 2019: 56,55 %)		
351	3M Co	54.752	0,35
50	A O Smith Corp	2.356	0,02
673	Abbott Laboratories	61.532	0,40
678	AbbVie Inc	66.566	0,43
15	ABIOMED Inc	3.623	0,02
232	Activision Blizzard Inc	17.609	0,11
294	Adobe Inc	127.981	0,83
21	Advance Auto Parts Inc	2.991	0,02
357	Advanced Micro Devices Inc	18.782	0,12
265	Aflac Inc	9.548	0,06
190	Agilent Technologies Inc	16.790	0,11
83	AGNC Investment Corp (REIT)	1.071	0,01
69	Air Products & Chemicals Inc	16.661	0,11
49	Akamai Technologies Inc	5.247	0,03
29	Albemarle Corp	2.239	0,01
48	Alexandria Real Estate Equities Inc (REIT)	7.788	0,05
35	Alexion Pharmaceuticals Inc	3.928	0,03
15	Align Technology Inc	4.117	0,03
1	Alleghany Corp	489	0,00
98	Allstate Corp/The	9.505	0,06
113	Ally Financial Inc	2.241	0,01
15	Alnylam Pharmaceuticals Inc	2.222	0,01
188	Alphabet Inc	265.759	1,72
183	Alphabet Inc - Class A	259.503	1,68
50	Altice USA Inc	1.127	0,01
162	Amazon.com Inc	446.929	2,89
1	AMERCO	302	0,00
153	American Electric Power Co Inc	12.185	0,08
420	American Express Co	39.984	0,26
22	American Financial Group Inc/OH	1.396	0,01
267	American International Group Inc	8.325	0,05
134	American Tower Corp (REIT)	34.644	0,22
56	American Water Works Co Inc	7.205	0,05
36	Ameriprise Financial Inc	5.401	0,04
48	AmerisourceBergen Corp - Class A	4.837	0,03
35	AMETEK Inc	3.128	0,02
363	Amgen Inc	85.617	0,55
91	Amphenol Corp - Class A	8.719	0,06
112	Analog Devices Inc	13.736	0,09
547	Annaly Capital Management Inc (REIT)	3.588	0,02
27	ANSYS Inc	7.877	0,05
97	Anthem Inc	25.509	0,17
1.338	Apple Inc	488.102	3,16
561	Applied Materials Inc	33.912	0,22
76	Aramark	1.715	0,01
211	Archer-Daniels-Midland Co	8.419	0,05
20	Arista Networks Inc	4.201	0,03
27	Arrow Electronics Inc	1.855	0,01
57	Arthur J Gallagher & Co	5.557	0,04
20	Assurant Inc	2.066	0,01
2.197	AT&T Inc	66.415	0,43
48	Atmos Energy Corp	4.780	0,03
134	Autodesk Inc	32.051	0,21
27	Autoliv Inc	1.742	0,01
133	Automatic Data Processing Inc	19.802	0,13
6	AutoZone Inc	6.769	0,04
55	AvalonBay Communities Inc (REIT)	8.505	0,06
20	Avery Dennison Corp	2.282	0,01
98	Ball Corp	6.810	0,04
2.402	Bank of America Corp	57.048	0,37
245	Bank of New York Mellon Corp/The	9.469	0,06
155	Baxter International Inc	13.346	0,09
104	Becton Dickinson and Co	24.884	0,16
426	Berkshire Hathaway Inc - Class B	76.045	0,49
141	Best Buy Co Inc	12.305	0,08
55	Biogen Inc	14.715	0,10
56	BioMarin Pharmaceutical Inc	6.907	0,04
7	Bio-Rad Laboratories Inc	3.160	0,02
35	Black Knight Inc	2.540	0,02
92	BlackRock Inc	50.056	0,32
204	Blackstone Group Inc/The	11.559	0,07
13	Booking Holdings Inc	20.700	0,13
43	Booz Allen Hamilton Holding Corp - Class A	3.345	0,02
78	BorgWarner Inc	2.753	0,02
43	Boston Properties Inc (REIT)	3.886	0,03
533	Boston Scientific Corp	18.714	0,12
692	Bristol-Myers Squibb Co	40.690	0,26
62	Broadcom Inc	19.568	0,13
35	Broadridge Financial Solutions Inc	4.417	0,03
71	Brown & Brown Inc	2.894	0,02
119	Brown-Forman Corp	7.576	0,05
27	Burlington Stores Inc	5.317	0,03
1	Cable One Inc	1.775	0,01
64	Cabot Oil & Gas Corp	1.100	0,01
174	Cadence Design Systems Inc	16.697	0,11
29	Camden Property Trust (REIT)	2.645	0,02
111	Campbell Soup Co	5.509	0,04

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
71	Capital One Financial Corp	4.444	0,03
69	Cardinal Health Inc	3.601	0,02
55	Carlyle Group Inc/The (Units)	1.535	0,01
36	CarMax Inc	3.224	0,02
252	Carrier Global Corp	5.599	0,04
48	Catalent Inc	3.518	0,02
168	Caterpillar Inc	21.252	0,14
34	Cboe Global Markets Inc	3.172	0,02
204	CBRE Group Inc - Class A	9.225	0,06
36	CDK Global Inc	1.491	0,01
21	CDW Corp/DE	2.440	0,02
181	Centene Corp	11.503	0,07
153	CenterPoint Energy Inc	2.857	0,02
295	CenturyLink Inc	2.959	0,02
119	Cerner Corp	8.157	0,05
42	CF Industries Holdings Inc	1.182	0,01
42	CH Robinson Worldwide Inc	3.321	0,02
356	Charles Schwab Corp/The	12.011	0,08
22	Charter Communications Inc	11.221	0,07
71	Cheniere Energy Inc	3.431	0,02
10	Chipotle Mexican Grill Inc - Class A	10.524	0,07
77	Church & Dwight Co Inc	5.952	0,04
113	Cigna Corp	21.204	0,14
22	Cincinnati Financial Corp	1.409	0,01
34	Cintas Corp	9.056	0,06
2.597	Cisco Systems Inc	121.124	0,78
805	Citigroup Inc	41.136	0,27
132	Citizens Financial Group Inc	3.332	0,02
35	Citrix Systems Inc	5.177	0,03
77	Clorox Co/The	16.891	0,11
111	CME Group Inc	18.042	0,12
175	CMS Energy Corp	10.224	0,07
2.493	Coca-Cola Co/The	111.387	0,72
105	Cognex Corp	6.271	0,04
126	Cognizant Technology Solutions Corp	7.159	0,05
497	Colgate-Palmolive Co	36.410	0,24
1.392	Comcast Corp	54.260	0,35
43	Comerica Inc	1.638	0,01
148	Conagra Brands Inc	5.205	0,03
29	Concho Resources Inc	1.494	0,01
204	Consolidated Edison Inc	14.674	0,10
50	Constellation Brands Inc - Class A	8.748	0,06
14	Cooper Cos Inc/The	3.971	0,03
63	Copart Inc	5.246	0,03
239	Corning Inc	6.190	0,04
231	Corteva Inc	6.188	0,04
6	CoStar Group Inc	4.264	0,03
134	Costco Wholesale Corp	40.630	0,26
21	Coupa Software Inc	5.818	0,04
160	Crown Castle International Corp (REIT)	26.776	0,17
50	Crown Holdings Inc	3.256	0,02
238	CSX Corp	16.598	0,11
91	Cummins Inc	15.767	0,10
400	CVS Health Corp	25.988	0,17
190	Danaher Corp	33.598	0,22
36	Darden Restaurants Inc	2.728	0,02
29	DaVita Inc	2.295	0,01
91	Deere & Co	14.301	0,09
76	Dell Technologies Inc	4.175	0,03
50	Delta Air Lines Inc	1.402	0,01
70	DENTSPLY SIRONA Inc	3.084	0,02
28	DexCom Inc	11.351	0,07
22	Diamondback Energy Inc	920	0,01
78	Digital Realty Trust Inc (REIT)	11.085	0,07
92	Discover Financial Services	4.608	0,03
111	Discovery Inc	2.138	0,01
48	Discovery Inc	1.013	0,01
35	DISH Network Corp - Class A	1.208	0,01
50	DocuSign Inc - Class A	8.611	0,06
41	Dollar General Corp	7.811	0,05
36	Dollar Tree Inc	3.336	0,02
258	Dominion Energy Inc	20.944	0,14
13	Domino's Pizza Inc	4.803	0,03
43	Dover Corp	4.152	0,03
230	Dow Inc	9.375	0,06
133	DR Horton Inc	7.375	0,05
71	Dropbox Inc	1.546	0,01
76	DTE Energy Co	8.170	0,05
224	Duke Energy Corp	17.895	0,12
106	Duke Realty Corp (REIT)	3.751	0,02
225	DuPont de Nemours Inc	11.954	0,08
84	E*TRADE Financial Corp	4.177	0,03
43	East West Bancorp Inc	1.558	0,01
244	eBay Inc	12.798	0,08
160	Ecolab Inc	31.832	0,21
112	Edison International	6.083	0,04
385	Edwards Lifesciences Corp	26.607	0,17
120	Elanco Animal Health Inc	2.574	0,02
90	Electronic Arts Inc	11.885	0,08
265	Eli Lilly and Co	43.508	0,28

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
232	Emerson Electric Co	14.391	0,09
62	Entergy Corp	5.816	0,04
223	EOG Resources Inc	11.297	0,07
15	EPAM Systems Inc	3.780	0,02
48	Equifax Inc	8.250	0,05
52	Equinix Inc (REIT)	36.520	0,24
127	Equitable Holdings Inc	2.450	0,02
22	Equity LifeStyle Properties Inc (REIT)	1.375	0,01
141	Equity Residential (REIT)	8.294	0,05
7	Erie Indemnity Co - Class A	1.343	0,01
64	Essential Utilities Inc	2.703	0,02
21	Essex Property Trust Inc (REIT)	4.813	0,03
50	Estee Lauder Cos Inc/The - Class A	9.434	0,06
203	Eversource Energy	16.904	0,11
22	Exact Sciences Corp	1.913	0,01
596	Exelon Corp	21.629	0,14
55	Expedia Group Inc	4.521	0,03
106	Expeditors International of Washington Inc	8.060	0,05
41	Extra Space Storage Inc (REIT)	3.787	0,02
20	F5 Networks Inc	2.790	0,02
736	Facebook Inc - Class A	167.124	1,08
22	FactSet Research Systems Inc	7.226	0,05
8	Fair Isaac Corp	3.344	0,02
351	Fastenal Co	15.037	0,10
21	Federal Realty Investment Trust (REIT)	1.789	0,01
77	FedEx Corp	10.797	0,07
42	Fidelity National Financial Inc	1.288	0,01
189	Fidelity National Information Services Inc	25.343	0,16
224	Fifth Third Bancorp	4.319	0,03
50	First Republic Bank/CA	5.300	0,03
209	FirstEnergy Corp	8.105	0,05
223	Fiserv Inc	21.769	0,14
14	FleetCor Technologies Inc	3.521	0,02
41	FMC Corp	4.084	0,03
596	Ford Motor Co	3.624	0,02
34	Fortinet Inc	4.667	0,03
92	Fortive Corp	6.225	0,04
42	Fortune Brands Home & Security Inc	2.685	0,02
27	Fox Corp	725	0,00
50	Fox Corp	1.341	0,01
92	Franklin Resources Inc	1.929	0,01
28	Gartner Inc	3.397	0,02
372	General Mills Inc	22.934	0,15
196	General Motors Co	4.959	0,03
43	Genuine Parts Co	3.739	0,02
776	Gilead Sciences Inc	59.705	0,39
113	Global Payments Inc	19.167	0,12
29	Globe Life Inc	2.153	0,01
64	GoDaddy Inc - Class A	4.693	0,03
99	Goldman Sachs Group Inc/The	19.564	0,13
27	Guidewire Software Inc	2.993	0,02
267	Halliburton Co	3.466	0,02
111	Hartford Financial Services Group Inc/The	4.279	0,03
78	Hasbro Inc	5.846	0,04
84	HCA Healthcare Inc	8.153	0,05
55	HD Supply Holdings Inc	1.906	0,01
302	Healthpeak Properties Inc (REIT)	8.323	0,05
14	HEICO Corp	1.395	0,01
21	HEICO Corp - Class A	1.706	0,01
91	Henry Schein Inc	5.313	0,03
43	Hershey Co/The	5.574	0,04
168	Hess Corp	8.704	0,06
791	Hewlett Packard Enterprise Co	7.696	0,05
84	Hilton Worldwide Holdings Inc	6.170	0,04
57	HollyFrontier Corp	1.664	0,01
99	Hologic Inc	5.643	0,04
666	Home Depot Inc/The	166.840	1,08
90	Hormel Foods Corp	4.344	0,03
225	Host Hotels & Resorts Inc (REIT)	2.428	0,02
120	Howmet Aerospace Inc	1.902	0,01
876	HP Inc	15.269	0,10
50	Humana Inc	19.387	0,13
316	Huntington Bancshares Inc/OH	2.855	0,02
13	IAC/interactivecorp	4.204	0,03
22	IDEX Corp	3.477	0,02
50	IDEXX Laboratories Inc	16.508	0,11
98	Illinois Tool Works Inc	17.135	0,11
43	Illumina Inc	15.925	0,10
28	Incyte Corp	2.911	0,02
106	Ingersoll Rand Inc	2.981	0,02
27	Ingredion Inc	2.241	0,01
20	Insulet Corp	3.885	0,03
1.309	Intel Corp	78.317	0,51
169	Intercontinental Exchange Inc	15.480	0,10
545	International Business Machines Corp	65.820	0,43
50	International Flavors & Fragrances Inc	6.123	0,04
113	International Paper Co	3.979	0,03
90	Interpublic Group of Cos Inc/The	1.544	0,01
160	Intuit Inc	47.390	0,31

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
18	Intuitive Surgical Inc	10.257	0,07
84	Invitation Homes Inc (REIT)	2.313	0,01
41	Ionis Pharmaceuticals Inc	2.417	0,02
6	IPG Photonics Corp	962	0,01
43	IQVIA Holdings Inc	6.101	0,04
175	Iron Mountain Inc (REIT)	4.567	0,03
35	J M Smucker Co/The	3.703	0,02
20	Jack Henry & Associates Inc	3.681	0,02
34	JB Hunt Transport Services Inc	4.092	0,03
806	Johnson & Johnson	113.348	0,73
15	Jones Lang LaSalle Inc	1.552	0,01
939	JPMorgan Chase & Co	88.322	0,57
106	Juniper Networks Inc	2.423	0,02
57	Kansas City Southern	8.510	0,06
160	Kellogg Co	10.570	0,07
106	Keurig Dr Pepper Inc	3.010	0,02
308	KeyCorp	3.751	0,02
113	Keysight Technologies Inc	11.388	0,07
210	Kimberly-Clark Corp	29.684	0,19
629	Kinder Morgan Inc	9.542	0,06
148	KKR & Co Inc	4.570	0,03
49	KLA Corp	9.530	0,06
41	Knight-Swift Transportation Holdings Inc	1.710	0,01
204	Kraft Heinz Co/The	6.506	0,04
245	Kroger Co/The	8.293	0,05
29	Laboratory Corp of America Holdings	4.817	0,03
90	Lam Research Corp	29.111	0,19
43	Lamb Weston Holdings Inc	2.749	0,02
106	Las Vegas Sands Corp	4.827	0,03
13	Lear Corp	1.417	0,01
85	Lennar Corp	5.238	0,03
13	Lennox International Inc	3.029	0,02
34	Liberty Broadband Corp	4.215	0,03
7	Liberty Broadband Corp	855	0,01
29	Liberty Media Corp-Liberty Formula One	920	0,01
22	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	758	0,00
14	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	483	0,00
62	Lincoln National Corp	2.281	0,01
49	Live Nation Entertainment Inc	2.172	0,01
90	LKQ Corp	2.358	0,02
98	Loews Corp	3.360	0,02
294	Lowe's Cos Inc	39.725	0,26
48	Lululemon Athletica Inc	14.976	0,10
41	M&T Bank Corp	4.263	0,03
203	Marathon Petroleum Corp	7.588	0,05
6	Markel Corp	5.539	0,04
14	MarketAxess Holdings Inc	7.013	0,05
84	Marriott International Inc/MD	7.201	0,05
308	Marsh & McLennan Cos Inc	33.070	0,21
20	Martin Marietta Materials Inc	4.131	0,03
84	Masco Corp	4.218	0,03
7	Masimo Corp	1.596	0,01
273	Mastercard Inc	80.726	0,52
8	Match Group Inc	856	0,01
83	Maxim Integrated Products Inc	5.031	0,03
28	McCormick & Co Inc/MD	5.023	0,03
230	McDonald's Corp	42.428	0,27
63	McKesson Corp	9.665	0,06
78	Medical Properties Trust Inc (REIT)	1.466	0,01
14	MercadoLibre Inc	13.801	0,09
777	Merck & Co Inc	60.085	0,39
300	MetLife Inc	10.956	0,07
14	Mettler-Toledo International Inc	11.278	0,07
141	MGM Resorts International	2.369	0,02
55	Microchip Technology Inc	5.792	0,04
426	Micron Technology Inc	21.948	0,14
3.919	Microsoft Corp	797.556	5,17
35	Mid-America Apartment Communities Inc (REIT)	4.013	0,03
20	Mohawk Industries Inc	2.035	0,01
20	Molina Healthcare Inc	3.560	0,02
118	Molson Coors Beverage Co - Class B	4.054	0,03
329	Mondelez International Inc	16.822	0,11
14	MongoDB Inc	3.169	0,02
63	Monster Beverage Corp	4.367	0,03
50	Moody's Corp	13.737	0,09
365	Morgan Stanley	17.630	0,11
112	Mosaic Co/The	1.401	0,01
50	Motorola Solutions Inc	7.007	0,05
35	Nasdaq Inc	4.181	0,03
118	National Oilwell Varco Inc	1.446	0,01
22	National Retail Properties Inc (REIT)	781	0,01
69	NetApp Inc	3.062	0,02
69	Netflix Inc	31.398	0,20
14	Neurocrine Biosciences Inc	1.708	0,01
125	Newell Brands Inc	1.985	0,01
246	Newmont Corp	15.188	0,10
57	News Corp	676	0,00
300	NextEra Energy Inc	72.051	0,47
379	NIKE Inc	37.161	0,24

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
85	NiSource Inc	1.933	0,01
15	Nordson Corp	2.846	0,02
78	Norfolk Southern Corp	13.694	0,09
120	Northern Trust Corp	9.521	0,06
175	NortonLifeLock Inc	3.470	0,02
92	Nucor Corp	3.810	0,02
377	NVIDIA Corp	143.226	0,93
1	NVR Inc	3.259	0,02
62	OGE Energy Corp	1.882	0,01
35	Okta Inc	7.008	0,05
36	Old Dominion Freight Line Inc	6.105	0,04
42	Omega Healthcare Investors Inc (REIT)	1.249	0,01
64	Omnicom Group Inc	3.494	0,02
155	ON Semiconductor Corp	3.072	0,02
127	ONEOK Inc	4.219	0,03
687	Oracle Corp	37.970	0,25
13	O'Reilly Automotive Inc	5.482	0,04
126	Otis Worldwide Corp	7.164	0,05
64	Owens Corning	3.569	0,02
106	PACCAR Inc	7.934	0,05
14	Packaging Corp of America	1.397	0,01
15	Palo Alto Networks Inc	3.445	0,02
41	Parker-Hannifin Corp	7.514	0,05
99	Paychex Inc	7.499	0,05
20	Paycom Software Inc	6.195	0,04
342	PayPal Holdings Inc	59.587	0,39
134	People's United Financial Inc	1.550	0,01
853	PepsiCo Inc	112.818	0,73
35	PerkinElmer Inc	3.433	0,02
847	Pfizer Inc	27.697	0,18
139	Phillips 66	9.994	0,06
35	Pinnacle West Capital Corp	2.565	0,02
112	Pinterest Inc	2.483	0,02
50	Pioneer Natural Resources Co	4.885	0,03
133	PNC Financial Services Group Inc/The	13.993	0,09
91	PPG Industries Inc	9.651	0,06
85	Principal Financial Group Inc	3.531	0,02
1.512	Procter & Gamble Co/The	180.790	1,17
181	Progressive Corp/The	14.500	0,09
454	Prologis Inc (REIT)	42.372	0,27
125	Prudential Financial Inc	7.613	0,05
34	PTC Inc	2.645	0,02
309	Public Service Enterprise Group Inc	15.190	0,10
22	Public Storage (REIT)	4.222	0,03
83	PulteGroup Inc	2.824	0,02
35	Qorvo Inc	3.869	0,03
175	QUALCOMM Inc	15.962	0,10
83	Quest Diagnostics Inc	9.459	0,06
14	Ralph Lauren Corp - Class A	1.015	0,01
36	Raymond James Financial Inc	2.478	0,02
127	Realty Income Corp (REIT)	7.557	0,05
50	Regency Centers Corp (REIT)	2.295	0,01
34	Regeneron Pharmaceuticals Inc	21.204	0,14
365	Regions Financial Corp	4.059	0,03
20	Reinsurance Group of America Inc	1.569	0,01
35	Republic Services Inc - Class A	2.872	0,02
90	ResMed Inc	17.280	0,11
21	RingCentral Inc - Class A	5.985	0,04
71	Robert Half International Inc	3.751	0,02
35	Rockwell Automation Inc	7.455	0,05
14	Roku Inc	1.631	0,01
43	Rollins Inc	1.823	0,01
41	Roper Technologies Inc	15.919	0,10
111	Ross Stores Inc	9.462	0,06
41	RPM International Inc	3.077	0,02
76	S&P Global Inc	25.040	0,16
517	salesforce.com Inc	96.850	0,63
22	Sarepta Therapeutics Inc	3.527	0,02
35	SBA Communications Corp (REIT) - Class A	10.427	0,07
48	Sealed Air Corp	1.577	0,01
20	Seattle Genetics Inc	3.398	0,02
20	SEI Investments Co	1.100	0,01
69	Sempra Energy	8.089	0,05
71	ServiceNow Inc	28.759	0,19
27	Sherwin-Williams Co/The	15.602	0,10
13	Signature Bank/New York NY	1.390	0,01
70	Simon Property Group Inc (REIT)	4.787	0,03
337	Sirius XM Holdings Inc	1.978	0,01
50	Skyworks Solutions Inc	6.393	0,04
267	Snap Inc	6.272	0,04
15	Snap-on Inc	2.078	0,01
645	Southern Co/The (Units)	33.443	0,22
34	Southwest Airlines Co	1.162	0,01
62	Splunk Inc	12.319	0,08
111	Square Inc	11.648	0,08
70	SS&C Technologies Holdings Inc	3.954	0,03
48	Stanley Black & Decker Inc	6.690	0,04
358	Starbucks Corp	26.345	0,17
217	State Street Corp	13.790	0,09
84	Steel Dynamics Inc	2.192	0,01

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
50	Stryker Corp	9.010	0,06
14	Sun Communities Inc (REIT)	1.900	0,01
15	SVB Financial Group	3.233	0,02
211	Synchrony Financial	4.676	0,03
48	Synopsys Inc	9.360	0,06
148	Sysco Corp	8.090	0,05
146	T Rowe Price Group Inc	18.031	0,12
35	Take-Two Interactive Software Inc	4.885	0,03
154	Target Corp	18.469	0,12
84	TD Ameritrade Holding Corp	3.056	0,02
28	Teladoc Health Inc	5.344	0,03
14	Teledyne Technologies Inc	4.353	0,03
14	Teleflex Inc	5.096	0,03
50	Teradyne Inc	4.225	0,03
45	Tesla Inc	48.591	0,31
573	Texas Instruments Inc	72.754	0,47
120	Thermo Fisher Scientific Inc	43.481	0,28
69	Tiffany & Co	8.414	0,05
370	TJX Cos Inc/The	18.707	0,12
127	T-Mobile US Inc	13.227	0,09
35	Tractor Supply Co	4.613	0,03
7	Trade Desk Inc/The - Class A	2.846	0,02
13	Tradeweb Markets Inc - Class A	756	0,00
15	TransDigm Group Inc	6.631	0,04
57	TransUnion	4.961	0,03
77	Travelers Cos Inc/The	8.782	0,06
154	Trimble Inc	6.651	0,04
413	Truist Financial Corp	15.508	0,10
36	Twilio Inc - Class A	7.899	0,05
239	Twitter Inc	7.120	0,05
13	Tyler Technologies Inc	4.509	0,03
91	Tyson Foods Inc - Class A	5.434	0,04
293	Uber Technologies Inc	9.106	0,06
91	UDR Inc (REIT)	3.402	0,02
64	UGI Corp	2.035	0,01
15	Ulta Beauty Inc	3.051	0,02
211	Union Pacific Corp	35.674	0,23
216	United Parcel Service Inc - Class B	24.015	0,16
22	United Rentals Inc	3.279	0,02
288	UnitedHealth Group Inc	84.946	0,55
13	Universal Health Services Inc	1.208	0,01
420	US Bancorp	15.464	0,10
27	Vail Resorts Inc	4.918	0,03
127	Valero Energy Corp	7.470	0,05
28	Varian Medical Systems Inc	3.431	0,02
41	Veeva Systems Inc - Class A	9.611	0,06
113	Ventas Inc (REIT)	4.138	0,03
148	VEREIT Inc (REIT)	952	0,01
41	VeriSign Inc	8.480	0,05
57	Verisk Analytics Inc - Class A	9.701	0,06
1.582	Verizon Communications Inc	87.216	0,56
160	Vertex Pharmaceuticals Inc	46.450	0,30
204	VF Corp	12.432	0,08
216	ViacomCBS Inc - Class B	5.037	0,03
141	VICI Properties Inc (REIT)	2.847	0,02
524	Visa Inc - Class A	101.221	0,66
57	Vistra Energy Corp	1.061	0,01
50	VMware Inc	7.743	0,05
50	Vornado Realty Trust (REIT)	1.910	0,01
41	Voya Financial Inc	1.913	0,01
41	Vulcan Materials Co	4.750	0,03
28	W R Berkley Corp	1.604	0,01
287	Walgreens Boots Alliance Inc	12.166	0,08
553	Walt Disney Co/The	61.665	0,40
132	Waste Management Inc	13.980	0,09
36	Waters Corp	6.494	0,04
20	Wayfair Inc	3.952	0,03
97	WEC Energy Group Inc	8.502	0,06
155	Welltower Inc (REIT)	8.021	0,05
43	West Pharmaceutical Services Inc	9.768	0,06
43	Western Digital Corp	1.898	0,01
133	Western Union Co/The	2.875	0,02
56	Westinghouse Air Brake Technologies Corp	3.224	0,02
78	Westrock Co	2.204	0,01
225	Weyerhaeuser Co (REIT)	5.053	0,03
14	Whirlpool Corp	1.813	0,01
372	Williams Cos Inc/The	7.075	0,05
50	Workday Inc - Class A	9.368	0,06
64	WP Carey Inc (REIT)	4.330	0,03
28	WW Grainger Inc	8.796	0,06
14	Wynn Resorts Ltd	1.043	0,01
322	Xcel Energy Inc	20.125	0,13
77	Xilinx Inc	7.576	0,05
14	XPO Logistics Inc	1.082	0,01
111	Xylem Inc/NY	7.211	0,05
113	Yum! Brands Inc	9.821	0,06
15	Zebra Technologies Corp	3.839	0,02
20	Zillow Group Inc	1.152	0,01
34	Zimmer Biomet Holdings Inc	4.058	0,03
55	Zions Bancorp NA	1.870	0,01
146	Zoetis Inc	20.008	0,13
	Vereinigte Staaten - insgesamt	**9.418.216**	**60,99**
	Aktien - insgesamt	**15.423.529**	**99,89**

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
	Rentenfonds: 0,04 % (31. Dezember 2019: 0,30 %)		
	Irland: 0,04 % (31. Dezember 2019: 0,30 %)		
6.651	Invesco US Dollar Short Term Bond Liquidity Fund	6.651	0,04
	Irland - insgesamt	**6.651**	**0,04**
	Rentenfonds - insgesamt	**6.651**	**0,04**

	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	**15.430.180**	**99,93**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	4.234	0,03
Umlaufvermögen	8.688	0,06
Gesamtvermögen	**15.443.102**	**100,02**
Kurzfristige Verbindlichkeiten	(1.685)	(0,02)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen.	**15.441.417**	**100,00**

	% des Gesamtvermögens
Analyse des Gesamtvermögens	
Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	99,92
Sonstige Vermögenswerte	0,08
	100,00

Gesamtergebnisrechnung

	Anm.	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 EUR	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2019 EUR
Ertrag			
Dividendenerträge	3	491.825	4.419
Netto(verluste)/-gewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	(1.681.048)	99.799
Gesamtanlage(aufwand)/-ertrag		**(1.189.223)**	**104.218**
Betriebliche Aufwendungen	5	(22.046)	(436)
Netto(aufwand)/-ertrag		**(1.211.269)**	**103.782**
Finanzierungskosten			
Zinsaufwand		(163)	**-**
(Verlust)/Gewinn vor Steuern für den Berichtszeitraum		**(1.211.432)**	**103.782**
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(84.807)	(541)
(Verlust)/Gewinn für den Berichtszeitraum		**(1.296.239)**	**103.241**
(Abnahme)/Zunahme des Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		**(1.296.239)**	**103.241**

Außer der (Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile der Gesellschaft zuzurechnenden Nettovermögens gibt es im Berichtszeitraum keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Bestimmung der Ergebnisse des Berichtszeitraums beziehen sich alle obigen Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

Bilanz

	Anm.	Zum 30. Juni 2020 EUR	Zum 31. Dezember 2019 EUR
Umlaufvermögen			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	33.666.951	25.208.508
Darlehen und Forderungen			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	6	20.098	896
Forderungen aus Dividendenerträgen	7	27.249	17.885
Umlaufvermögen insgesamt		**33.714.298**	**25.227.289**
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten			
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	8	(4.352)	(3.507)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		**(4.352)**	**(3.507)**
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		**33.709.946**	**25.223.782**

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

	Anm.	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 EUR	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2019 EUR
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		**25.223.782**	**-**
(Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(1.296.239)	103.241
Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge		9.782.403	9.904.336
Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen		**9.782.403**	**9.904.336**
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	**11**	**33.709.946**	**10.007.577**

Kapitalflussrechnung

	Anm.	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 EUR	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2019 EUR
Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit			
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		1.176.177	74.207
Kauf von Anlagen		(11.316.909)	(9.970.104)
Realisierte Gewinne aus Devisentransaktionen		1.458	326
Nicht realisierte Verluste aus Devisentransaktionen		(218)	(1.028)
Erhaltene Dividendenerträge		482.461	2.195
Gezahlte Managementgebühren		(21.201)	-
An Makler fällige Salden		-	4.968.595
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(84.807)	(541)
Nettomittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit		**(9.763.039)**	**(4.926.350)**
Cashflows aus Finanzierungstätigkeit			
Gezahlte Zinsen		(163)	-
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen		9.782.403	4.938.124
Nettomittelzufluss aus Finanzierungstätigkeit		**9.782.403**	**4.938.124**
Nettozunahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		**19.201**	**11.774**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		897	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums	**6**	**20.098**	**11.774**

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020

Allgemeine Informationen

Anlageziel und -politik

Das Anlageziel des Invesco MSCI Europe ESG Universal Screened UCITS ETF („der Fonds") ist es, die Wertentwicklung des MSCI Europe ESG Universal Select Business Screens Index (der „Referenzindex") abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten zu erzielen.

Der Referenzindex bildet die Total-Return-Nettoperformance von Large- und Mid-Cap-Unternehmen aus Europa ab und soll für die Wertentwicklung einer Anlagestrategie stehen, die durch Anpassung der streubesitzadjustierten Marktkapitalisierungsgewichtungen auf der Grundlage bestimmter Messgrößen für Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environmental, Social and Governance, „ESG") das Gesamtengagement in solchen Unternehmen steigert, die sowohl ein robustes ESG-Profil als auch einen positiven Trend zur Verbesserung dieses Profils aufweisen.

Die funktionale Währung des Fonds ist der Euro, und der Fonds wird in Euro bewertet.

Der Fonds wurde am 13. Juni 2019 aufgelegt.

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 43 bis 47 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 48 bis 50 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Das Engagement wird im Einklang mit den ESMA-Richtlinien 10-788 berechnet. Dieses Verhältnis spiegelt lediglich den Einsatz aller derivativen Finanzinstrumente des jeweiligen Fonds wider und errechnet sich aus der Summe der Nominalwerte aller derivativen Finanzinstrumente, Netting- und Sicherungsvereinbarungen, die zur Reduzierung des Risikos betrachtet werden. Nachfolgend wird eine Sensitivitätsanalyse vorgestellt, die den Commitment-Ansatz widerspiegelt, der das Fälligkeitsprofil des Zinsrisikos für den Fonds darstellt.

A) Sonstiges Preisrisiko – Sensitivitätsanalyse

Die Sensitivitätsanalyse für den Fonds geht von einer Veränderung des Marktpreises der Anlagen aus, während alle anderen Variablen konstant bleiben. In der Praxis ist dieses Szenario unwahrscheinlich, und Veränderungen in einzelnen Variablen können korrelieren.

In der Sensitivitätsanalyse werden außerdem als Basis für die Ermittlung zukünftiger Ereignisse historische Daten zugrunde gelegt, weshalb nicht alle möglichen Szenarien abgedeckt werden, vor allem nicht solche extremer Natur. Der bei vernünftiger Betrachtung mögliche Rückgang des Referenzindex basiert auf der Veränderung im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Index abweichen.

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da keine wesentlichen direkten Währungsengagements bestehen. Aufgrund dessen wurden für das Währungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt.

Da der Großteil der Vermögenswerte des Fonds verzinslich ist, ist er diesem Risiko ausgesetzt. Die nachstehende und umseitige Tabelle fasst das Zinsrisiko des Fonds zusammen.

30. Juni 2020	Bis zu 1 Jahr EUR	1-5 Jahre EUR	Über 5 Jahre EUR	Unverzinslich EUR	Insgesamt zum 30. Juni 2020 EUR
Umlaufvermögen					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	-	-	33.666.951	33.666.951
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	20.098	-	-	-	20.098
Forderungen aus Dividendenerträgen	-	-	-	27.249	27.249
Gesamtvermögen	**20.098**	**-**	**-**	**33.694.200**	**33.714.298**
Kurzfristige Verbindlichkeiten					
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	(4.352)	-	-	-	(4.352)
Gesamtverbindlichkeiten	**(4.352)**	**-**	**-**	**-**	**(4.352)**
Zinssensitivitätslücke	**15.746**	**-**	**-**		

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

31. Dezember 2019	Bis zu 1 Jahr EUR	1-5 Jahre EUR	Über 5 Jahre EUR	Unverzinslich EUR	Insgesamt zum 31. Dezember 2019 EUR
Umlaufvermögen					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	-	-	25.208.508	25.208.508
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	896	-	-	-	896
Forderungen aus Dividendenerträgen	-	-	-	17.885	17.885
Gesamtvermögen	**896**	**-**	**-**	**25.226.393**	**25.227.289**
Kurzfristige Verbindlichkeiten					
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	(3.507)	-	-	-	(3.507)
Gesamtverbindlichkeiten	**(3.507)**	**-**	**-**	**-**	**(3.507)**
Zinssensitivitätslücke	**(2.611)**	**-**	**-**		

C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen sind die finanziellen Verbindlichkeiten des Fonds anhand der Restlaufzeit am Bilanzstichtag bis zum vertraglichen Fälligkeitstermin in die jeweiligen Fälligkeitsgruppen unterteilt. Die in der Tabelle ausgewiesenen Beträge sind die vertraglich vereinbarten, nicht abgezinsten Cashflows. Innerhalb von zwölf Monaten fällige Salden entsprechen ihren Wertansätzen, da die Auswirkung der Abzinsung unwesentlich ist. Alle Beträge werden in Euro angegeben.

Zum 30. Juni 2020	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Antizipative Passiva	-	4.352	4.352
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	33.709.946	-	33.709.946
Gesamtverbindlichkeiten	**33.709.946**	**4.352**	**33.714.298**

Zum 31. Dezember 2019	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Antizipative Passiva	-	3.507	3.507
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	25.223.782	-	25.223.782
Gesamtverbindlichkeiten	**25.223.782**	**3.507**	**25.227.289**

D) Zeitwert

Die folgenden Tabellen analysieren die zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (nach Klassen) innerhalb der Zeitwerthierarchie. Alle Beträge werden in Euro angegeben.

Zum 30. Juni 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
Vermögenswerte			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Aktien	33.666.951	-	-
Gesamtvermögen	**33.666.951**	**-**	**-**

Zum 31. Dezember 2019	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
Vermögenswerte			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Aktien	25.089.242	119.266	-
Gesamtvermögen	**25.089.242**	**119.266**	**-**

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum keine Instrumente der Stufe 3. Während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2020 oder des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019 kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und 2.

Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden.

Finanzinstrumente, die auf nicht als aktiv geltenden Märkten gehandelt werden, aber anhand von notierten Marktpreisen, Händlernotierungen oder alternativen Preisquellen, unterstützt durch beobachtbare Parameter, bewertet werden, werden der Stufe 2 zugeordnet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen nach Herkunftsland aufgeführt.

3. Ertrag

	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 EUR	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2019 EUR
Dividendenerträge	491.825	4.419
	491.825	**4.419**

4. Netto(verluste)/-gewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 EUR	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2019 EUR
Realisierte (Verluste)/ Gewinne aus dem Verkauf von Anlagen	(281.686)	18.586
Realisierte Gewinne aus Devisentransaktionen	1.458	326
Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung)/ Wertsteigerung aus Anlagen	(1.400.601)	81.915
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Devisentransaktionen	(219)	(1.028)
	(1.681.048)	**99.799**

5. Betriebliche Aufwendungen

	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 EUR	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2019 EUR
Managementgebühren	22.046	436
	22.046	**436**

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

6. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	Zum 30. Juni 2020 EUR	Zum 31. Dezember 2019 EUR
The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch	20.098	896
	20.098	**896**

7. Debitoren

	Zum 30. Juni 2020 EUR	Zum 31. Dezember 2019 EUR
Forderungen aus Dividendenerträgen	27.249	17.885
	27.249	**17.885**

8. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 30. Juni 2020 EUR	Zum 31. Dezember 2019 EUR
Managementgebühren	4.352	3.507
	4.352	**3.507**

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

9. Geschäftssegment

IFRS 8 schreibt Angaben zum Chief Operating Decision Maker („CODM") sowie bestimmte Angaben zum Herkunftsland von Erträgen vor. Das Management hat festgelegt, dass der Verwaltungsrat als CODM fungiert.

10. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	**Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 EUR**	**Berichts-jahr zum 31. Dezember 2019 EUR**	**Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2019 EUR**
Anzahl der rückkaufbaren Anteile der Klasse A			
Ausgegeben und voll eingezahlt			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	575.000	-	-
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	275.000	575.000	250.000
Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile der Klasse A	**850.000**	**575.000**	**250.000**

11. Nettoinventarwert

	Zum 30. Juni 2020 EUR	Zum 31. Dezember 2019 EUR	Zum 30. Juni 2019 EUR
Gesamtnettoinventarwert			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	33.709.946	25.223.782	10.007.577
Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	**39,6588**	**43,8674**	**40,0303**

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
	Aktien: 99,87 % (31. Dezember 2019: 99,94 %)		
	Österreich: 0,38 % (31. Dezember 2019: 0,50 %)		
494	ANDRITZ AG	16.006	0,05
1.894	Erste Group Bank AG	39.679	0,12
998	OMV AG	29.701	0,09
502	Raiffeisen Bank International AG	7.962	0,02
462	Verbund AG	18.415	0,05
787	Voestapline AG	15.067	0,05
	Österreich - insgesamt	**126.830**	**0,38**
	Belgien: 1,68 % (31. Dezember 2019: 1,96 %)		
756	Ageas SA/NV	23.844	0,07
5.166	Anheuser-Busch InBev SA/NV	226.607	0,67
234	Colruyt SA	11.459	0,03
209	Elia Group SA/NV	20.189	0,06
71	Galapagos NV	12.428	0,04
395	Groupe Bruxelles Lambert SA	29.499	0,09
1.696	KBC Group NV	86.598	0,26
510	Proximus SADP	9.251	0,03
26	Sofina SA	6.110	0,02
503	Solvay SA	35.844	0,10
156	Telenet Group Holding NV	5.716	0,02
429	UCB SA	44.230	0,13
1.336	Umicore SA	55.992	0,16
	Belgien - insgesamt	**567.767**	**1,68**
	Dänemark: 4,80 % (31. Dezember 2019: 3,76 %)		
553	Ambu A/S - Class B	15.463	0,05
13	AP Moller - Maersk A/S - Class A	12.558	0,04
28	AP Moller - Maersk A/S - Class B	29.032	0,09
725	Carlsberg A/S	85.269	0,25
715	Chr Hansen Holding A/S	65.617	0,20
806	Coloplast A/S	111.168	0,33
1.168	Danske Bank A/S	13.834	0,04
467	Demant A/S	10.959	0,03
717	DSV PANALPINA A/S	77.902	0,23
220	Genmab A/S	65.528	0,19
868	GN Store Nord A/S	41.157	0,12
473	H Lundbeck A/S	15.828	0,05
11.994	Novo Nordisk A/S	691.001	2,05
1.448	Novozymes A/S	74.505	0,22
1.283	Orsted A/S '144A'	131.755	0,39
678	Pandora A/S	32.775	0,10
819	Tryg A/S	21.098	0,06
1.349	Vestas Wind Systems A/S	122.244	0,36
	Dänemark - insgesamt	**1.617.693**	**4,80**

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
	Finnland: 2,14 % (31. Dezember 2019: 1,91 %)		
964	Elisa Oyj	52.191	0,15
1.505	Fortum Oyj	25.442	0,08
1.152	Kone Oyj - Class B	70.525	0,21
713	Metso Oyj	20.798	0,06
2.867	Neste Oyj	99.800	0,30
38.325	Nokia Oyj	149.027	0,44
10.981	Nordea Bank Abp	67.486	0,20
713	Orion Oyj	30.702	0,09
1.596	Sampo Oyj - Class A	48.870	0,14
3.943	Stora Enso Oyj	41.914	0,12
3.618	UPM-Kymmene Oyj	93.055	0,28
3.008	Wartsila OYJ Abp	22.133	0,07
	Finnland - insgesamt	**721.943**	**2,14**
	Frankreich: 15,96 % (31. Dezember 2019: 15,96 %)		
1.285	Accor SA	31.110	0,09
75	Aeroports de Paris	6.855	0,02
1.603	Air Liquide SA	205.825	0,61
1.302	Alstom SA	53.916	0,16
411	Amundi SA '144A'	28.647	0,08
234	Arkema SA	19.923	0,06
667	Atos SE	50.625	0,15
13.111	AXA SA	244.022	0,72
140	BioMerieux	17.122	0,05
3.812	BNP Paribas SA	134.830	0,40
1.495	Bollore SA	4.180	0,01
1.544	Bouygues SA	46.953	0,14
995	Bureau Veritas SA	18.686	0,06
1.090	Capgemini SE	111.125	0,33
4.104	Carrefour SA	56.450	0,17
294	Casino Guichard Perrachon SA	9.673	0,03
3.507	Cie de Saint-Gobain	112.399	0,33
1.150	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	106.191	0,31
1.163	CNP Assurances	11.921	0,04
326	Covivio (REIT)	21.027	0,06
3.911	Credit Agricole SA	32.962	0,10
4.187	Danone SA	257.752	0,76

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
891	Dassault Systemes SE	136.858	0,41
1.652	Edenred	64.312	0,19
565	Eiffage SA	45.991	0,14
2.104	Electricite de France SA	17.274	0,05
6.190	Engie SA	68.090	0,20
723	EssilorLuxottica SA	82.603	0,25
267	Eurazeo SE	12.181	0,04
258	Faurecia SE	8.971	0,03
311	Gecina SA (REIT)	34.210	0,10
2.983	Getlink SE	38.302	0,11
107	Hermes International	79.587	0,24
202	ICADE (REIT)	12.524	0,04
50	Iliad SA	8.682	0,03
410	Ingenico Group SA	58.220	0,17
128	Ipsen SA	9.683	0,03
573	JCDecaux SA	9.483	0,03
513	Kering SA	248.420	0,74
1.328	Klepierre SA (REIT)	23.552	0,07
1.809	Legrand SA	122.325	0,36
1.702	L'Oreal SA	486.261	1,44
942	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	367.851	1,09
6.412	Natixis SA	14.908	0,04
13.524	Orange SA	143.963	0,43
175	Orpea	18.007	0,05
1.439	Pernod Ricard SA	201.532	0,60
1.495	Peugeot SA	21.648	0,06
734	Publicis Groupe SA	21.147	0,06
76	Remy Cointreau SA	9.211	0,03
651	Renault SA	14.700	0,04
3.824	Sanofi	346.646	1,03
94	Sartorius Stedim Biotech	21.150	0,06
3.748	Schneider Electric SE	370.602	1,10
670	SCOR SE	16.348	0,05
154	SEB SA	22.653	0,07
5.496	Societe Generale SA	81.341	0,24
300	Sodexo SA	18.060	0,05
1.171	Suez SA	12.219	0,04
398	Teleperformance	89.908	0,27
307	Ubisoft Entertainment SA	22.534	0,07
938	Unibail-Rodamco-Westfield (REIT)	47.050	0,14
1.553	Valeo SA	36.278	0,11
1.827	Veolia Environnement SA	36.576	0,11
1.746	Vinci SA	143.172	0,42
2.811	Vivendi SA	64.203	0,19
181	Wendel SE	15.358	0,05
929	Worldline SA/France '144A'	71.607	0,21
	Frankreich - insgesamt	**5.378.395**	**15,96**

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
	Deutschland: 15,69 % (31. Dezember 2019: 14,77 %)		
1.291	Adidas AG	301.578	0,89
2.828	Allianz SE	514.017	1,52
6.226	BASF SE	310.553	0,92
1.122	Bayerische Motoren Werke AG	63.752	0,19
193	Bayerische Motoren Werke AG - Preference 0%	8.334	0,02
683	Beiersdorf AG	69.051	0,20
1.047	Brenntag AG	48.968	0,15
135	Carl Zeiss Meditec AG	11.718	0,03
3.396	Commerzbank AG	13.472	0,04
373	Continental AG	32.511	0,10
589	Covestro AG '144A'	19.938	0,06
2.900	Daimler AG	104.820	0,31
434	Delivery Hero SE '144A'	39.477	0,12
6.655	Deutsche Bank AG	56.328	0,17
1.288	Deutsche Boerse AG	207.432	0,62
811	Deutsche Lufthansa AG	7.252	0,02
5.029	Deutsche Post AG	163.694	0,49
11.296	Deutsche Telekom AG	168.819	0,50
2.316	Deutsche Wohnen SE	92.524	0,27
15.219	E.ON SE	152.418	0,45
711	Evonik Industries AG	16.076	0,05
282	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	10.947	0,03
722	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	55.089	0,16
1.417	Fresenius SE & Co KGaA	62.518	0,19
236	FUCHS PETROLUB SE - Preference 0%	8.435	0,03
520	GEA Group AG	14.638	0,04
204	Hannover Rueck SE	31.294	0,09
1.009	HeidelbergCement AG	47.968	0,14
705	Henkel AG & Co KGaA	52.276	0,16
1.208	Henkel AG & Co KGaA - Preference 0%	100.119	0,30
168	HOCHTIEF AG	13.264	0,04
8.479	Infineon Technologies AG	176.999	0,53
220	KION Group AG	12.056	0,04
164	Knorr-Bremse AG	14.798	0,04
281	LANXESS AG	13.196	0,04
468	LEG Immobilien AG	52.884	0,16
876	Merck KGaA	90.491	0,27
1.213	METRO AG	10.209	0,03
978	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	226.309	0,67
196	Nemetschek SE	11.995	0,04
563	Puma SE	38.746	0,11
1.485	RWE AG	46.198	0,14

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
7.078	SAP SE	879.937	2,61
241	Sartorius AG - Preference 0%	70.517	0,21
365	Scout24 AG '144A'	25.203	0,07
5.186	Siemens AG	543.285	1,61
508	Siemens Healthineers AG '144A'	21.666	0,06
435	Symrise AG - Class A	45.022	0,13
7.059	Telefonica Deutschland Holding AG	18.544	0,06
1.358	Thyssenkrupp AG	8.574	0,03
853	Uniper SE	24.481	0,07
174	United Internet AG	6.561	0,02
2.182	Vonovia SE	119.093	0,35
514	Zalando SE '144A'	32.269	0,10
	Deutschland - insgesamt	**5.288.313**	**15,69**
	Irland: 1,55 % (31. Dezember 2019: 1,40 %)		
5.323	CRH Plc	162.352	0,48
667	DCC Plc	49.382	0,15
930	Flutter Entertainment Plc	108.810	0,32
1.077	Kerry Group Plc	118.793	0,35
1.043	Kingspan Group Plc	59.816	0,18
766	Smurfit Kappa Group Plc	22.796	0,07
	Irland - insgesamt	**521.949**	**1,55**
	Isle of Man: 0,05 % (31. Dezember 2019: 0,05 %)		
1.975	GVC Holdings Plc	16.091	0,05
	Isle of Man - insgesamt	**16.091**	**0,05**
	Italien: 3,40 % (31. Dezember 2019: 3,36 %)		
7.448	Assicurazioni Generali SpA	100.325	0,30
1.969	Davide Campari-Milano SpA	14.767	0,04
86	DiaSorin SpA	14.654	0,04
55.133	Enel SpA	423.311	1,26
10.778	Eni SpA	91.505	0,27
2.582	FinecoBank Banca Fineco SpA	31.023	0,09
1.017	Infrastrutture Wireless Italiane SpA '144A'	9.072	0,03
100.887	Intesa Sanpaolo SpA	171.871	0,51
2.105	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	13.451	0,04
656	Moncler SpA	22.330	0,07
1.356	Pirelli & C SpA '144A'	5.119	0,02
2.213	Poste Italiane SpA '144A'	17.129	0,05
1.022	Prysmian SpA	21.074	0,06
354	Recordati SpA	15.735	0,05
13.807	Snam SpA	59.840	0,18
28.341	Telecom Italia SpA/Milano	9.911	0,03
20.430	Telecom Italia SpA/Milano	7.048	0,02
9.538	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	58.353	0,17
7.192	UniCredit SpA	58.888	0,17
	Italien - insgesamt	**1.145.406**	**3,40**
	Jersey: 0,90 % (31. Dezember 2019: 1,38 %)		
2.309	Experian Plc	71.606	0,21
1.528	Ferguson Plc	111.145	0,33
33.870	Glencore Plc	63.797	0,19
8.388	WPP Plc	58.208	0,17
	Jersey - insgesamt	**304.756**	**0,90**
	Luxemburg: 0,27 % (31. Dezember 2019: 0,32 %)		
3.037	ArcelorMittal SA	28.457	0,09
3.905	Aroundtown SA	19.908	0,06
44	Eurofins Scientific SE	24.578	0,07
1.299	SES SA Receipt - Class A	7.898	0,02
1.589	Tenaris SA	9.133	0,03
	Luxemburg - insgesamt	**89.974**	**0,27**
	Niederlande: 7,97 % (31. Dezember 2019: 7,28 %)		
1.422	ABN AMRO Bank NV Dutch Cert '144A'	10.901	0,03
61	Adyen NV '144A'	79.026	0,23
12.130	Aegon NV	32.181	0,10
446	AerCap Holdings NV	12.012	0,04
1.353	Akzo Nobel NV	107.888	0,32
2.111	Altice Europe NV	7.251	0,02
2.885	ASML Holding NV	943.106	2,80
6.936	CNH Industrial NV	43.197	0,13
276	EXOR NV	14.032	0,04
428	Ferrari NV	64.992	0,19
1.860	Fiat Chrysler Automobiles NV	16.636	0,05
390	Heineken Holding NV	28.412	0,08
879	Heineken NV	72.131	0,21
13.207	ING Groep NV	81.857	0,24
411	Just Eat Takeaway.com NV '144A'	38.124	0,11
3.731	Koninklijke Ahold Delhaize NV	90.514	0,27
1.168	Koninklijke DSM NV	143.898	0,43
24.216	Koninklijke KPN NV	57.150	0,17
3.039	Koninklijke Philips NV	126.179	0,37
477	Koninklijke Vopak NV	22.457	0,07
990	NN Group NV	29.601	0,09
1.652	Prosus NV	136.686	0,41

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
782	QIAGEN NV	29.982	0,09
808	Randstad NV	32.045	0,10
4.323	STMicroelectronics NV	104.617	0,31
4.951	Unilever NV	233.935	0,69
1.850	Wolters Kluwer NV	128.612	0,38
	Niederlande - insgesamt	**2.687.422**	**7,97**
	Norwegen: 0,75 % (31. Dezember 2019: 0,88 %)		
3.214	DNB ASA	37.701	0,11
678	Gjensidige Forsikring ASA	11.082	0,03
2.980	Mowi ASA	50.234	0,15
9.116	Norsk Hydro ASA	22.354	0,07
5.091	Orkla ASA	39.609	0,12
665	Schibsted ASA - Class B	13.908	0,04
4.889	Telenor ASA	63.215	0,19
450	Yara International ASA	13.867	0,04
	Norwegen - insgesamt	**251.970**	**0,75**
	Portugal: 0,40 % (31. Dezember 2019: 0,38 %)		
17.350	EDP - Energias de Portugal SA	73.738	0,22
3.398	Galp Energia SGPS SA	34.982	0,10
1.706	Jeronimo Martins SGPS SA	26.588	0,08
	Portugal - insgesamt	**135.308**	**0,40**
	Spanien: 4,44 % (31. Dezember 2019: 5,14 %)		
865	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	19.411	0,06
229	Aena SME SA '144A'	27.182	0,08
2.923	Amadeus IT Group SA	135.569	0,40
45.198	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	138.487	0,41
42.242	Banco Santander SA	91.855	0,27
2.267	Bankinter SA	9.623	0,03
12.164	CaixaBank SA	23.118	0,07
1.061	Cellnex Telecom SA '144A'	57.549	0,17
1.687	Enagas SA	36.692	0,11
2.153	Endesa SA	47.215	0,14
2.463	Ferrovial SA	58.373	0,17
1.011	Grifols SA	27.327	0,08
39.371	Iberdrola SA	406.309	1,20
7.394	Industria de Diseno Textil SA	174.277	0,52
3.653	Mapfre SA	5.786	0,02
2.001	Naturgy Energy Group SA	33.147	0,10
2.934	Red Electrica Corp SA	48.719	0,14
9.554	Repsol SA	74.387	0,22
1.010	Siemens Gamesa Renewable Energy SA	15.938	0,05
15.838	Telefonica SA	67.264	0,20
	Spanien - insgesamt	**1.498.228**	**4,44**
	Schweden: 5,62 % (31. Dezember 2019: 4,94 %)		
2.133	Alfa Laval AB	41.665	0,12
6.794	Assa Abloy AB	123.003	0,36
4.555	Atlas Copco AB	171.767	0,51
2.645	Atlas Copco AB	87.104	0,26
1.854	Boliden AB	37.561	0,11
1.529	Electrolux AB	22.765	0,07
2.792	Epiroc AB	30.977	0,09
1.653	Epiroc AB	18.000	0,05
808	EQT AB	12.907	0,04
4.111	Essity AB	118.291	0,35
861	Evolution Gaming Group AB '144A'	45.715	0,14
5.446	Hennes & Mauritz AB	70.260	0,21
1.192	Hexagon AB	61.968	0,18
2.832	Husqvarna AB	20.650	0,06
682	ICA Gruppen AB	28.794	0,09
538	Industrivarden AB	10.853	0,03
1.004	Investment AB Latour	16.215	0,05
1.543	Investor AB	72.504	0,22
1.640	Kinnevik AB	38.413	0,11
258	L E Lundbergforetagen AB	10.424	0,03
1.260	Lundin Energy AB	27.044	0,08
2.114	Nibe Industrier AB	41.597	0,12
7.653	Sandvik AB	127.328	0,38
1.061	Securitas AB	12.730	0,04
11.032	Skandinaviska Enskilda Banken AB	85.079	0,25
2.306	Skanska AB	41.760	0,12
2.580	SKF AB	42.691	0,13
4.107	Svenska Cellulosa AB SCA - Class B	43.487	0,13
10.546	Svenska Handelsbanken AB	89.132	0,26
2.302	Swedbank AB	26.267	0,08
3.386	Tele2 AB	39.978	0,12
9.893	Telefonaktiebolaget LM Ericsson - Class B	81.457	0,24
17.121	Telia Co AB	56.938	0,17
10.087	Volvo AB	140.641	0,42
	Schweden - insgesamt	**1.895.965**	**5,62**
	Schweiz: 15,74 % (31. Dezember 2019: 15,25 %)		
12.492	ABB Ltd	250.364	0,74
1.052	Adecco Group AG	43.948	0,13
3.333	Alcon Inc	170.241	0,50
197	Baloise Holding AG	26.303	0,08
102	Banque Cantonale Vaudoise	8.827	0,03
21	Barry Callebaut AG	35.656	0,11

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
7	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	51.303	0,15
3.538	Cie Financiere Richemont SA	200.924	0,60
1.350	Clariant AG	23.606	0,07
1.355	Coca-Cola HBC AG	30.230	0,09
8.230	Credit Suisse Group AG	75.768	0,22
28	EMS-Chemie Holding AG	19.311	0,06
251	Geberit AG	111.837	0,33
63	Givaudan SA	208.842	0,62
758	Julius Baer Group Ltd	28.240	0,08
366	Kuehne + Nagel International AG	54.130	0,16
1.774	LafargeHolcim Ltd	69.192	0,21
1.115	Logitech International SA	64.809	0,19
505	Lonza Group AG	237.347	0,70
15.885	Nestle SA	1.563.325	4,64
79	Partners Group Holding AG	63.793	0,19
2.381	Roche Holding AG	734.591	2,18
138	Schindler Holding AG	28.916	0,09
68	Schindler Holding AG	14.261	0,04
41	SGS SA	89.183	0,26
433	Sika AG	74.190	0,22
373	Sonova Holding AG	66.293	0,20
43	Straumann Holding AG	32.888	0,10
73	Swatch Group AG/The	12.971	0,04
134	Swatch Group AG/The	4.666	0,01
135	Swiss Life Holding AG	44.524	0,13
258	Swiss Prime Site AG	21.236	0,06
1.998	Swiss Re AG	137.159	0,41
175	Swisscom AG	81.542	0,24
277	Temenos AG	38.299	0,11
24.851	UBS Group AG	254.636	0,76
115	Vifor Pharma AG	15.403	0,05
1.014	Zurich Insurance Group AG	318.415	0,94
	Schweiz - insgesamt	**5.307.169**	**15,74**
	Vereinigtes Königreich: 18,13 % (31. Dezember 2019: 20,70 %)		
6.596	3i Group Plc	60.416	0,18
647	Admiral Group Plc	16.363	0,05
4.162	Anglo American Plc	85.593	0,25
1.336	Antofagasta Plc	13.780	0,04
1.528	Ashtead Group Plc	45.705	0,14
2.415	Associated British Foods Plc	50.877	0,15
8.895	AstraZeneca Plc	824.028	2,44
3.274	Auto Trader Group Plc '144A'	18.959	0,06
165	AVEVA Group Plc	7.428	0,02
26.584	Aviva Plc	80.014	0,24
58.720	Barclays Plc	73.913	0,22
6.903	Barratt Developments Plc	37.659	0,11
853	Berkeley Group Holdings Plc	39.084	0,12
5.968	British Land Co Plc/The (REIT)	25.369	0,08
60.288	BT Group Plc	75.641	0,22
1.142	Bunzl Plc	27.212	0,08
2.743	Burberry Group Plc	48.266	0,14
1.391	Coca-Cola European Partners Plc	47.074	0,14
5.382	Compass Group Plc	65.839	0,20
874	Croda International Plc	50.536	0,15
15.841	Diageo Plc	467.297	1,39
5.825	Direct Line Insurance Group Plc	17.366	0,05
1.062	Evraz Plc	3.369	0,01
21.252	GlaxoSmithKline Plc	382.626	1,14
1.287	Halma Plc	32.606	0,10
1.125	Hargreaves Lansdown Plc	20.154	0,06
616	Hikma Pharmaceuticals Plc	15.044	0,04
68.849	HSBC Holdings Plc	286.755	0,85
10.182	Informa Plc	52.690	0,16
1.172	InterContinental Hotels Group Plc	45.990	0,14
820	Intertek Group Plc	49.073	0,15
24.558	ITV Plc	20.176	0,06
12.000	J Sainsbury Plc	27.551	0,08
1.485	JD Sports Fashion Plc	10.165	0,03
1.312	Johnson Matthey Plc	30.281	0,09
14.304	Kingfisher Plc	34.745	0,10
4.774	Land Securities Group Plc (REIT)	29.043	0,09
40.437	Legal & General Group Plc	98.267	0,29
238.216	Lloyds Banking Group Plc	81.698	0,24
2.134	London Stock Exchange Group Plc	196.213	0,58
8.812	M&G Plc	16.242	0,05
3.292	Mondi Plc	54.703	0,16
23.781	National Grid Plc	258.789	0,77
902	Next Plc	48.563	0,14
231	NMC Health Plc	–	0,00
1.566	Ocado Group Plc	34.937	0,10
5.204	Pearson Plc	32.964	0,10
1.081	Persimmon Plc	27.185	0,08
8.816	Prudential Plc	118.176	0,35
2.406	Reckitt Benckiser Group Plc	196.713	0,58
13.106	RELX Plc	269.615	0,80
12.536	Rentokil Initial Plc	70.278	0,21
3.802	Rio Tinto Plc	190.266	0,56
16.396	Royal Bank of Scotland Group Plc	21.933	0,07

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
3.497	RSA Insurance Group Plc	15.765	0,05
7.400	Sage Group Plc/The	54.689	0,16
843	Schroders Plc	27.349	0,08
7.434	Segro Plc (REIT)	73.194	0,22
807	Severn Trent Plc	22.008	0,07
3.705	Smith & Nephew Plc	61.362	0,18
2.686	Smiths Group Plc	41.723	0,12
500	Spirax-Sarco Engineering Plc	54.873	0,16
6.981	SSE Plc	104.791	0,31
2.267	St James's Place Plc	23.762	0,07
18.416	Standard Chartered Plc	89.162	0,26
7.892	Standard Life Aberdeen Plc	23.233	0,07
22.258	Taylor Wimpey Plc	34.917	0,10
3.960	Unilever Plc	189.721	0,56
4.622	United Utilities Group Plc	46.281	0,14
181.485	Vodafone Group Plc	257.271	0,76
911	Whitbread Plc	22.269	0,07
16.302	Wm Morrison Supermarkets Plc	34.173	0,10
	Vereinigtes Königreich - insgesamt	**6.111.772**	**18,13**
	Aktien - insgesamt	**33.666.951**	**99,87**

	Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	**33.666.951**	**99,87**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	20.098	0,06
Umlaufvermögen	27.249	0,08
Gesamtvermögen	**33.714.298**	**100,01**
Kurzfristige Verbindlichkeiten	(4.352)	(0,01)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	**33.709.946**	**100,00**

	% des Gesamtvermögens
Analyse des Gesamtvermögens	
Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	99,86
Sonstige Vermögenswerte	0,14
	100,00

Gesamtergebnisrechnung

	Anm.	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Ertrag			
Dividendenerträge	3	324.353	2.427
Zinserträge	3	129	-
Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	964.489	73.561
Gesamtanlageertrag		**1.288.971**	**75.988**
Betriebliche Aufwendungen	5	(15.497)	(231)
Nettoertrag		**1.273.474**	**75.757**
Zinsaufwand		(13)	-
Gewinn vor Steuern für den Berichtszeitraum		**1.273.461**	**75.757**
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(50.664)	(337)
Gewinn für den Berichtszeitraum		**1.222.797**	**75.420**
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		**1.222.797**	**75.420**

Außer der Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile der Gesellschaft zuzurechnenden Nettovermögens gibt es im Berichtszeitraum keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Bestimmung der Ergebnisse des Berichtszeitraums beziehen sich alle obigen Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

Bilanz

	Anm.	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dezember 2019 USD
Umlaufvermögen			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	55.137.865	7.898.434
Finanzinstrumente			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	6	16.349	-
Von Maklern fällige Salden		2	-
Forderungen aus Dividendenerträgen	8	33.521	5.045
Umlaufvermögen insgesamt		**55.187.737**	**7.903.479**
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten			
Überziehungskredite	7	-	(3.951)
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	9	(4.041)	(493)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		**(4.041)**	**(4.444)**
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		**55.183.696**	**7.899.035**

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

	Anm.	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		**7.899.035**	**-**
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		1.222.797	75.420
Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge		46.061.864	4.967.025
Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen		**46.061.864**	**4.967.025**
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	**12**	**55.183.696**	**5.042.445**

Kapitalflussrechnung

	Anm.	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit			
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		10.555.402	52.870
Kauf von Anlagen		(56.830.344)	(5.020.247)
Erhaltene Dividendenerträge		295.877	628
Vereinnahmte Zinsen		129	-
Von Maklern fällige Salden		(2)	-
Gezahlte Managementgebühren		(11.949)	(1)
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(50.664)	(337)
Nettomittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit		**(46.041.551)**	**(4.967.087)**
Cashflows aus Finanzierungstätigkeit			
Gezahlte Zinsen		(13)	-
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen		46.061.864	4.967.025
Nettomittelzufluss aus Finanzierungstätigkeit		**46.061.851**	**4.967.025**
Nettozunahme/(-abnahme) von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		**20.300**	**(62)**
Überziehungskredite zu Beginn des Berichtszeitraums		(3.951)	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente/Überziehungskredite am Ende des Berichtszeitraums	**6**	**16.349**	**(62)**

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020

Allgemeine Informationen

Anlageziel und -politik

Das Anlageziel des Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF („der Fonds") ist es, die Wertentwicklung des MSCI USA ESG Universal Select Business Screens Index (der „Referenzindex") abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten zu erzielen.

Der Referenzindex bildet die Total-Return-Nettoperformance von Large- und Mid-Cap-Unternehmen aus den USA ab und soll für die Wertentwicklung einer Anlagestrategie stehen, die durch Anpassung der streubesitzadjustierten Marktkapitalisierungsgewichtungen auf der Grundlage bestimmter Messgrößen für Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environmental, Social and Governance, „ESG") das Gesamtengagement in solchen Unternehmen steigert, die sowohl ein robustes ESG-Profil als auch einen positiven Trend zur Verbesserung dieses Profils aufweisen.

Die funktionale Währung des Fonds ist der US-Dollar, und der Fonds wird in US-Dollar bewertet.

Der Fonds wurde am 13. Juni 2019 aufgelegt.

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 43 bis 47 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 48 bis 50 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Das Engagement wird im Einklang mit den ESMA-Richtlinien 10-788 berechnet. Dieses Verhältnis spiegelt lediglich den Einsatz aller derivativen Finanzinstrumente des jeweiligen Fonds wider und errechnet sich aus der Summe der Nominalwerte aller derivativen Finanzinstrumente, Netting- und Sicherungsvereinbarungen, die zur Reduzierung des Risikos betrachtet werden. Nachfolgend wird eine Sensitivitätsanalyse vorgestellt, die den Commitment-Ansatz widerspiegelt, der das Fälligkeitsprofil des Zinsrisikos für den Fonds darstellt.

A) Sonstiges Preisrisiko – Sensitivitätsanalyse

Die Sensitivitätsanalyse für den Fonds geht von einer Veränderung des Marktpreises der Anlagen aus, während alle anderen Variablen konstant bleiben. In der Praxis ist dieses Szenario unwahrscheinlich, und Veränderungen in einzelnen Variablen können korrelieren.

In der Sensitivitätsanalyse werden außerdem als Basis für die Ermittlung zukünftiger Ereignisse historische Daten zugrunde gelegt, weshalb nicht alle möglichen Szenarien abgedeckt werden, vor allem nicht solche extremer Natur. Der bei vernünftiger Betrachtung mögliche Rückgang des Referenzindex basiert auf der Veränderung im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Index abweichen.

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da keine wesentlichen direkten Währungsengagements bestehen. Aufgrund dessen wurden für das Währungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt.

Da der Großteil der Vermögenswerte des Fonds verzinslich ist, ist er diesem Risiko ausgesetzt. Die nachstehende und umseitige Tabelle fasst das Zinsrisiko des Fonds zusammen.

30. Juni 2020	Bis zu 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Insgesamt zum 30. Juni 2020 USD
Umlaufvermögen					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	-	-	55.137.865	55.137.865
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	16.349	-	-	-	16.349
Von Maklern fällige Salden	-	-	-	2	2
Forderungen aus Dividendenerträgen	-	-	-	33.521	33.521
Gesamtvermögen	**16.349**	**-**	**-**	**55.171.388**	**55.187.737**
Kurzfristige Verbindlichkeiten					
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	(4.041)	-	-	-	(4.041)
Gesamtverbindlichkeiten	**(4.041)**	**-**	**-**	**-**	**(4.041)**
Zinssensitivitätslücke	**12.308**	-	-		

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko (Fortsetzung)

31. Dezember 2019	Bis zu 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Insgesamt zum 31. Dezember 2019 USD
Umlaufvermögen					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	-	-	7.898.434	7.898.434
Forderungen aus Dividendenerträgen	-	-	-	5.045	5.045
Gesamtvermögen	**-**	**-**	**-**	**7.903.479**	**7.903.479**
Kurzfristige Verbindlichkeiten					
Überziehungskredite	(3.951)	-	-	-	(3.951)
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	(493)	-	-	-	(493)
Gesamtverbindlichkeiten	**(4.444)**	**-**	**-**	**-**	**(4.444)**
Zinssensitivitätslücke	**(4.444)**	**-**	**-**		

C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen sind die finanziellen Verbindlichkeiten des Fonds anhand der Restlaufzeit am Bilanzstichtag bis zum vertraglichen Fälligkeitstermin in die jeweiligen Fälligkeitsgruppen unterteilt. Die in der Tabelle ausgewiesenen Beträge sind die vertraglich vereinbarten, nicht abgezinsten Cashflows. Innerhalb von zwölf Monaten fällige Salden entsprechen ihren Wertansätzen, da die Auswirkung der Abzinsung unwesentlich ist. Alle Beträge werden in US-Dollar angegeben.

Zum 30. Juni 2020	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Antizipative Passiva	-	4.041	4.041
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	55.183.696	-	55.183.696
Gesamtverbindlichkeiten	**55.183.696**	**4.041**	**55.187.737**

Zum 31. Dezember 2019	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Überziehungskredite	-	3.951	3.951
Antizipative Passiva	-	493	493
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	7.899.035	-	7.899.035
Gesamtverbindlichkeiten	**7.899.035**	**4.444**	**7.903.479**

D) Zeitwert

Die folgenden Tabellen analysieren die zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (nach Klassen) innerhalb der Zeitwerthierarchie. Alle Beträge werden in US-Dollar angegeben.

Zum 30. Juni 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
Vermögenswerte			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Rentenfonds	-	23.398	-
- Aktien	55.114.467	-	-
Gesamtvermögen	**55.114.467**	**23.398**	**-**

Zum 31. Dezember 2019	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
Vermögenswerte			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Aktien	7.898.434	-	-
Gesamtvermögen	**7.898.434**	**-**	**-**

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum keine Instrumente der Stufe 3. Während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2020 oder des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019 kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und 2.

Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden.

Finanzinstrumente, die auf nicht als aktiv geltenden Märkten gehandelt werden, aber anhand von notierten Marktpreisen, Händlernotierungen oder alternativen Preisquellen, unterstützt durch beobachtbare Parameter, bewertet werden, werden der Stufe 2 zugeordnet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen nach Herkunftsland aufgeführt.

3. Ertrag

	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Dividendenerträge	324.353	2.427
Zinserträge	129	-
	324.482	**2.427**

4. Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Realisierte (Verluste)/Gewinne aus Devisentransaktionen	(459.508)	231
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung aus Anlagen	1.423.997	73.330
	964.489	**73.561**

5. Betriebliche Aufwendungen

	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Managementgebühren	15.497	231
	15.497	**231**

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

6. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dezember 2019 USD
The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch	16.349	-
	16.349	**-**

7. Debitoren

	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dezember 2019 USD
Forderungen aus Dividendenerträgen	33.521	5.045
	33.521	**5.045**

8. Überziehungskredite

	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dezember 2019 USD
The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch	-	(3.951)
	-	**(3.951)**

9. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dezember 2019 USD
Managementgebühren	4.041	493
	4.041	**493**

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

10. Geschäftssegment

IFRS 8 schreibt Angaben zum Chief Operating Decision Maker („CODM") sowie bestimmte Angaben zum Herkunftsland von Erträgen vor. Das Management hat festgelegt, dass der Verwaltungsrat als CODM fungiert.

11. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 USD	Berichtsjahr zum 31. Dezember 2019 USD	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 USD
Anzahl der rückkaufbaren Anteile der Klasse A			
Ausgegeben und voll eingezahlt			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	175.000	-	-
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	1.035.000	175.000	125.000
Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile der Klasse A	**1.210.000**	**175.000**	**125.000**

12. Nettoinventarwert

	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dezember 2019 USD	Zum 30. Juni 2019 USD
Gesamtnettoinventarwert			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	55.183.696	7.899.035	5.042.445
Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	45,6064	**45,1373**	**40,3396**

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
	Aktien: 99,88 % (31. Dezember 2019: 99,99 %)		
	Bermuda: 0,42 % (31. Dezember 2019: 0,54 %)		
729	Arch Capital Group Ltd	20.886	0,04
129	Athene Holding Ltd - Class A	4.024	0,01
760	Axalta Coating Systems Ltd	17.138	0,03
510	Bunge Ltd	20.976	0,04
46	Everest Re Group Ltd	9.485	0,02
1.365	IHS Markit Ltd	103.057	0,19
693	Invesco Ltd	7.457	0,01
1.205	Marvell Technology Group Ltd	42.247	0,07
40	RenaissanceRe Holdings Ltd	6.841	0,01
	Bermuda - insgesamt	**232.111**	**0,42**
	Britische Jungferninseln: 0,00 % (31. Dezember 2019: 0,02 %)		
	Kanada: 0,08 % (31. Dezember 2019: 0,08 %)		
474	Waste Connections Inc	44.456	0,08
	Kanada - insgesamt	**44.456**	**0,08**
	Curaçao: 0,08 % (31. Dezember 2019: 0,18 %)		
2.494	Schlumberger Ltd	45.865	0,08
	Curaçao - insgesamt	**45.865**	**0,08**
	Irland: 2,62 % (31. Dezember 2019: 2,85 %)		
2.282	Accenture Plc - Class A	489.991	0,89
333	Allegion plc	34.039	0,06
416	Aon Plc	80.122	0,15
743	Eaton Corp Plc	64.998	0,12
101	Jazz Pharmaceuticals Plc	11.144	0,02
2.745	Johnson Controls International plc	93.714	0,17
959	Linde Plc	203.414	0,37
3.011	Medtronic Plc	276.109	0,50
302	Pentair Plc	11.473	0,02
245	Perrigo Co Plc	13.541	0,02
422	Seagate Technology Plc	20.429	0,04
152	STERIS Plc	23.323	0,04
857	Trane Technologies Plc	76.256	0,14
231	Willis Towers Watson Plc	45.495	0,08
	Irland - insgesamt	**1.444.048**	**2,62**
	Jersey: 0,08 % (31. Dezember 2019: 0,10 %)		
573	Aptiv Plc	44.648	0,08
	Jersey - insgesamt	**44.648**	**0,08**
	Liberia: 0,03 % (31. Dezember 2019: 0,08 %)		
319	Royal Caribbean Cruises Ltd	16.046	0,03
	Liberia - insgesamt	**16.046**	**0,03**
	Niederlande: 0,08 % (31. Dezember 2019: 0,11 %)		
479	LyondellBasell Industries NV	31.480	0,06
580	Mylan NV	9.326	0,02
	Niederlande - insgesamt	**40.806**	**0,08**
	Panama: 0,01 % (31. Dezember 2019: 0,04 %)		
424	Carnival Corp	6.962	0,01
	Panama - insgesamt	**6.962**	**0,01**
	Singapur: 0,00 % (31. Dezember 2019: 0,02 %)		
	Schweiz: 0,29 % (31. Dezember 2019: 0,51 %)		
812	Chubb Ltd	102.815	0,19
193	Garmin Ltd	18.817	0,03
450	TE Connectivity Ltd	36.698	0,07
	Schweiz - insgesamt	**158.330**	**0,29**
	Vereinigtes Königreich: 0,08 % (31. Dezember 2019: 0,32 %)		
294	Liberty Global Plc	6.427	0,01
749	Liberty Global Plc	16.111	0,03
800	Nielsen Holdings Plc	11.888	0,02
213	Sensata Technologies Holding Plc	7.930	0,02
	Vereinigtes Königreich - insgesamt	**42.356**	**0,08**
	Vereinigte Staaten: 96,11 % (31. Dezember 2019: 95,14 %)		
2.068	3M Co	322.587	0,58
305	A O Smith Corp	14.372	0,03
3.960	Abbott Laboratories	362.063	0,66
3.967	AbbVie Inc	389.480	0,71
101	ABIOMED Inc	24.398	0,04
1.380	Activision Blizzard Inc	104.742	0,19
1.733	Adobe Inc	754.392	1,37
124	Advance Auto Parts Inc	17.664	0,03
2.102	Advanced Micro Devices Inc	110.586	0,20
1.542	Aflac Inc	55.558	0,10
1.117	Agilent Technologies Inc	98.709	0,18
486	AGNC Investment Corp (REIT)	6.269	0,01
396	Air Products & Chemicals Inc	95.618	0,17
291	Akamai Technologies Inc	31.163	0,06

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
191	Albemarle Corp	14.747	0,03
276	Alexandria Real Estate Equities Inc (REIT)	44.781	0,08
199	Alexion Pharmaceuticals Inc	22.336	0,04
101	Align Technology Inc	27.718	0,05
13	Alleghany Corp	6.359	0,01
569	Allstate Corp/The	55.187	0,10
674	Ally Financial Inc	13.365	0,02
101	Alnylam Pharmaceuticals Inc	14.959	0,03
952	Alphabet Inc	1.345.757	2,44
930	Alphabet Inc - Class A	1.318.787	2,39
301	Altice USA Inc	6.785	0,01
950	Amazon.com Inc	2.620.879	4,75
18	AMERCO	5.439	0,01
888	American Electric Power Co Inc	70.720	0,13
2.468	American Express Co	234.954	0,43
138	American Financial Group Inc/OH	8.757	0,02
1.569	American International Group Inc	48.921	0,09
796	American Tower Corp (REIT)	205.798	0,37
325	American Water Works Co Inc	41.815	0,08
221	Ameriprise Financial Inc	33.159	0,06
277	AmerisourceBergen Corp - Class A	27.913	0,05
206	AMETEK Inc	18.410	0,03
2.119	Amgen Inc	499.787	0,91
536	Amphenol Corp - Class A	51.354	0,09
662	Analog Devices Inc	81.188	0,15
3.212	Annaly Capital Management Inc (REIT)	21.071	0,04
154	ANSYS Inc	44.926	0,08
567	Anthem Inc	149.110	0,27
7.862	Apple Inc	2.868.058	5,20
3.300	Applied Materials Inc	199.485	0,36
408	Aramark	9.209	0,02
1.253	Archer-Daniels-Midland Co	49.995	0,09
103	Arista Networks Inc	21.633	0,04
145	Arrow Electronics Inc	9.960	0,02
338	Arthur J Gallagher & Co	32.952	0,06
107	Assurant Inc	11.052	0,02
12.888	AT&T Inc	389.604	0,71
275	Atmos Energy Corp	27.385	0,05
791	Autodesk Inc	189.199	0,34
149	Autoliv Inc	9.612	0,02
776	Automatic Data Processing Inc	115.539	0,21
21	AutoZone Inc	23.691	0,04
316	AvalonBay Communities Inc (REIT)	48.866	0,09
112	Avery Dennison Corp	12.778	0,02
585	Ball Corp	40.652	0,07
14.114	Bank of America Corp	335.208	0,61
1.440	Bank of New York Mellon Corp/The	55.656	0,10
917	Baxter International Inc	78.954	0,14
609	Becton Dickinson and Co	145.715	0,26
2.490	Berkshire Hathaway Inc - Class B	444.490	0,81
837	Best Buy Co Inc	73.045	0,13
313	Biogen Inc	83.743	0,15
323	BioMarin Pharmaceutical Inc	39.839	0,07
40	Bio-Rad Laboratories Inc	18.060	0,03
202	Black Knight Inc	14.657	0,03
548	BlackRock Inc	298.161	0,54
1.210	Blackstone Group Inc/The	68.559	0,12
74	Booking Holdings Inc	117.833	0,21
252	Booz Allen Hamilton Holding Corp - Class A	19.603	0,04
464	BorgWarner Inc	16.379	0,03
264	Boston Properties Inc (REIT)	23.860	0,04
3.136	Boston Scientific Corp	110.105	0,20
4.056	Bristol-Myers Squibb Co	238.493	0,43
359	Broadcom Inc	113.304	0,21
206	Broadridge Financial Solutions Inc	25.995	0,05
430	Brown & Brown Inc	17.527	0,03
694	Brown-Forman Corp	44.180	0,08
149	Burlington Stores Inc	29.343	0,05
8	Cable One Inc	14.199	0,03
358	Cabot Oil & Gas Corp	6.150	0,01
1.007	Cadence Design Systems Inc	96.632	0,17
175	Camden Property Trust (REIT)	15.964	0,03
650	Campbell Soup Co	32.260	0,06
411	Capital One Financial Corp	25.724	0,05
393	Cardinal Health Inc	20.511	0,04
313	Carlyle Group Inc/The (Units)	8.733	0,02
220	CarMax Inc	19.701	0,04
1.473	Carrier Global Corp	32.730	0,06
281	Catalent Inc	20.597	0,04
988	Caterpillar Inc	124.982	0,23
198	Cboe Global Markets Inc	18.469	0,03
1.203	CBRE Group Inc - Class A	54.400	0,10
218	CDK Global Inc	9.030	0,02
128	CDW Corp/DE	14.871	0,03
1.054	Centene Corp	66.982	0,12
902	CenterPoint Energy Inc	16.840	0,03
1.665	CenturyLink Inc	16.700	0,03
701	Cerner Corp	48.054	0,09
243	CF Industries Holdings Inc	6.838	0,01

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
242	CH Robinson Worldwide Inc	19.133	0,03
2.080	Charles Schwab Corp/The	70.179	0,13
132	Charter Communications Inc	67.325	0,12
411	Cheniere Energy Inc	19.860	0,04
59	Chipotle Mexican Grill Inc - Class A	62.089	0,11
441	Church & Dwight Co Inc	34.089	0,06
669	Cigna Corp	125.538	0,23
139	Cincinnati Financial Corp	8.900	0,02
198	Cintas Corp	52.739	0,10
15.239	Cisco Systems Inc	710.747	1,29
4.731	Citigroup Inc	241.754	0,44
768	Citizens Financial Group Inc	19.384	0,03
209	Citrix Systems Inc	30.913	0,06
450	Clorox Co/The	98.717	0,18
644	CME Group Inc	104.676	0,19
1.020	CMS Energy Corp	59.588	0,11
14.646	Coca-Cola Co/The	654.383	1,19
620	Cognex Corp	37.026	0,07
739	Cognizant Technology Solutions Corp	41.990	0,08
2.919	Colgate-Palmolive Co	213.846	0,39
8.164	Comcast Corp	318.233	0,58
254	Comerica Inc	9.677	0,02
875	Conagra Brands Inc	30.774	0,06
177	Concho Resources Inc	9.115	0,02
1.199	Consolidated Edison Inc	86.244	0,16
301	Constellation Brands Inc - Class A	52.660	0,10
88	Cooper Cos Inc/The	24.960	0,05
378	Copart Inc	31.476	0,06
1.372	Corning Inc	35.535	0,06
1.346	Corteva Inc	36.059	0,07
33	CoStar Group Inc	23.452	0,04
794	Costco Wholesale Corp	240.749	0,44
120	Coupa Software Inc	33.245	0,06
934	Crown Castle International Corp (REIT)	156.305	0,28
304	Crown Holdings Inc	19.800	0,04
1.390	CSX Corp	96.939	0,18
540	Cummins Inc	93.560	0,17
2.343	CVS Health Corp	152.225	0,28
1.126	Danaher Corp	199.111	0,36
231	Darden Restaurants Inc	17.503	0,03
197	DaVita Inc	15.591	0,03
535	Deere & Co	84.075	0,15
434	Dell Technologies Inc	23.844	0,04
288	Delta Air Lines Inc	8.078	0,01
400	DENTSPLY SIRONA Inc	17.624	0,03
165	DexCom Inc	66.891	0,12
142	Diamondback Energy Inc	5.938	0,01
472	Digital Realty Trust Inc (REIT)	67.076	0,12
554	Discover Financial Services	27.750	0,05
607	Discovery Inc	11.691	0,02
284	Discovery Inc	5.992	0,01
217	DISH Network Corp - Class A	7.489	0,01
306	DocuSign Inc - Class A	52.696	0,10
229	Dollar General Corp	43.627	0,08
213	Dollar Tree Inc	19.741	0,04
1.506	Dominion Energy Inc	122.257	0,22
69	Domino's Pizza Inc	25.491	0,05
259	Dover Corp	25.009	0,05
1.333	Dow Inc	54.333	0,10
782	DR Horton Inc	43.362	0,08
441	Dropbox Inc	9.601	0,02
432	DTE Energy Co	46.440	0,08
1.317	Duke Energy Corp	105.215	0,19
662	Duke Realty Corp (REIT)	23.428	0,04
1.328	DuPont de Nemours Inc	70.557	0,13
497	E*TRADE Financial Corp	24.716	0,04
262	East West Bancorp Inc	9.495	0,02
1.430	eBay Inc	75.003	0,14
932	Ecolab Inc	185.421	0,34
651	Edison International	35.356	0,06
2.253	Edwards Lifesciences Corp	155.705	0,28
716	Elanco Animal Health Inc	15.358	0,03
520	Electronic Arts Inc	68.666	0,12
1.547	Eli Lilly and Co	253.986	0,46
1.374	Emerson Electric Co	85.229	0,15
359	Entergy Corp	33.678	0,06
1.307	EOG Resources Inc	66.213	0,12
99	EPAM Systems Inc	24.949	0,05
272	Equifax Inc	46.751	0,08
307	Equinix Inc (REIT)	215.606	0,39
752	Equitable Holdings Inc	14.506	0,03
155	Equity LifeStyle Properties Inc (REIT)	9.684	0,02
835	Equity Residential (REIT)	49.115	0,09
46	Erie Indemnity Co - Class A	8.827	0,02
400	Essential Utilities Inc	16.896	0,03
119	Essex Property Trust Inc (REIT)	27.271	0,05
300	Estee Lauder Cos Inc/The - Class A	56.604	0,10
1.186	Eversource Energy	98.758	0,18
133	Exact Sciences Corp	11.563	0,02
3.501	Exelon Corp	127.051	0,23

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
302	Expedia Group Inc	24.824	0,04
610	Expeditors International of Washington Inc	46.384	0,08
233	Extra Space Storage Inc (REIT)	21.522	0,04
109	F5 Networks Inc	15.203	0,03
4.322	Facebook Inc - Class A	981.397	1,78
136	FactSet Research Systems Inc	44.672	0,08
52	Fair Isaac Corp	21.738	0,04
2.063	Fastenal Co	88.379	0,16
129	Federal Realty Investment Trust (REIT)	10.992	0,02
446	FedEx Corp	62.538	0,11
248	Fidelity National Financial Inc	7.604	0,01
1.107	Fidelity National Information Services Inc	148.438	0,27
1.274	Fifth Third Bancorp	24.563	0,04
308	First Republic Bank/CA	32.645	0,06
1.214	FirstEnergy Corp	47.079	0,09
1.298	Fiserv Inc	126.711	0,23
77	FleetCor Technologies Inc	19.368	0,03
233	FMC Corp	23.211	0,04
3.498	Ford Motor Co	21.268	0,04
198	Fortinet Inc	27.179	0,05
543	Fortive Corp	36.739	0,07
251	Fortune Brands Home & Security Inc	16.046	0,03
310	Fox Corp	8.314	0,01
153	Fox Corp	4.107	0,01
536	Franklin Resources Inc	11.240	0,02
160	Gartner Inc	19.413	0,04
2.173	General Mills Inc	133.965	0,24
1.155	General Motors Co	29.222	0,05
261	Genuine Parts Co	22.697	0,04
4.541	Gilead Sciences Inc	349.385	0,63
673	Global Payments Inc	114.154	0,21
184	Globe Life Inc	13.658	0,02
390	GoDaddy Inc - Class A	28.599	0,05
590	Goldman Sachs Group Inc/The	116.596	0,21
148	Guidewire Software Inc	16.406	0,03
1.581	Halliburton Co	20.521	0,04
644	Hartford Financial Services Group Inc/The	24.826	0,04
467	Hasbro Inc	35.002	0,06
486	HCA Healthcare Inc	47.171	0,09
291	HD Supply Holdings Inc	10.083	0,02
1.816	Healthpeak Properties Inc (REIT)	50.049	0,09
78	HEICO Corp	7.773	0,01
130	HEICO Corp - Class A	10.561	0,02
515	Henry Schein Inc	30.071	0,05
266	Hershey Co/The	34.479	0,06
987	Hess Corp	51.136	0,09
4.647	Hewlett Packard Enterprise Co	45.215	0,08
498	Hilton Worldwide Holdings Inc	36.578	0,07
345	HollyFrontier Corp	10.074	0,02
591	Hologic Inc	33.687	0,06
3.920	Home Depot Inc/The	981.999	1,78
528	Hormel Foods Corp	25.487	0,05
1.268	Host Hotels & Resorts Inc (REIT)	13.682	0,02
705	Howmet Aerospace Inc	11.174	0,02
5.151	HP Inc	89.782	0,16
297	Humana Inc	115.162	0,21
1.831	Huntington Bancshares Inc/OH	16.543	0,03
71	IAC/interactivecorp	22.961	0,04
137	IDEX Corp	21.651	0,04
307	IDEXX Laboratories Inc	101.359	0,18
573	Illinois Tool Works Inc	100.189	0,18
264	Illumina Inc	97.772	0,18
166	Incyte Corp	17.259	0,03
635	Ingersoll Rand Inc	17.856	0,03
150	Ingredion Inc	12.450	0,02
113	Insulet Corp	21.951	0,04
7.685	Intel Corp	459.794	0,83
994	Intercontinental Exchange Inc	91.050	0,16
3.192	International Business Machines Corp	385.498	0,70
307	International Flavors & Fragrances Inc	37.595	0,07
669	International Paper Co	23.555	0,04
523	Interpublic Group of Cos Inc/The	8.975	0,02
936	Intuit Inc	277.234	0,50
104	Intuitive Surgical Inc	59.262	0,11
487	Invitation Homes Inc (REIT)	13.407	0,02
240	Ionis Pharmaceuticals Inc	14.150	0,03
33	IPG Photonics Corp	5.293	0,01
260	IQVIA Holdings Inc	36.889	0,07
1.032	Iron Mountain Inc (REIT)	26.935	0,05
205	J M Smucker Co/The	21.691	0,04
103	Jack Henry & Associates Inc	18.955	0,03
191	JB Hunt Transport Services Inc	22.985	0,04
4.734	Johnson & Johnson	665.742	1,21
93	Jones Lang LaSalle Inc	9.622	0,02
5.523	JPMorgan Chase & Co	519.493	0,94
594	Juniper Networks Inc	13.579	0,02
346	Kansas City Southern	51.654	0,09
922	Kellogg Co	60.907	0,11
632	Keurig Dr Pepper Inc	17.949	0,03
1.743	KeyCorp	21.230	0,04

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
675	Keysight Technologies Inc	68.027	0,12
1.228	Kimberly-Clark Corp	173.578	0,31
3.663	Kinder Morgan Inc	55.568	0,10
902	KKR & Co Inc	27.854	0,05
282	KLA Corp	54.843	0,10
230	Knight-Swift Transportation Holdings Inc	9.593	0,02
1.207	Kraft Heinz Co/The	38.491	0,07
1.438	Kroger Co/The	48.676	0,09
175	Laboratory Corp of America Holdings	29.069	0,05
523	Lam Research Corp	169.170	0,31
262	Lamb Weston Holdings Inc	16.750	0,03
617	Las Vegas Sands Corp	28.098	0,05
65	Lear Corp	7.086	0,01
494	Lennar Corp	30.440	0,06
62	Lennox International Inc	14.445	0,03
192	Liberty Broadband Corp	23.800	0,04
45	Liberty Broadband Corp	5.499	0,01
183	Liberty Media Corp-Liberty Formula One	5.803	0,01
156	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	5.374	0,01
78	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	2.693	0,00
351	Lincoln National Corp	12.913	0,02
288	Live Nation Entertainment Inc	12.767	0,02
524	LKQ Corp	13.729	0,02
582	Loews Corp	19.957	0,04
1.721	Lowe's Cos Inc	232.542	0,42
278	Lululemon Athletica Inc	86.739	0,16
234	M&T Bank Corp	24.329	0,04
1.166	Marathon Petroleum Corp	43.585	0,08
31	Markel Corp	28.618	0,05
85	MarketAxess Holdings Inc	42.578	0,08
495	Marriott International Inc/MD	42.436	0,08
1.811	Marsh & McLennan Cos Inc	194.447	0,35
112	Martin Marietta Materials Inc	23.136	0,04
499	Masco Corp	25.055	0,05
46	Masimo Corp	10.488	0,02
1.608	Mastercard Inc	475.486	0,86
49	Match Group Inc	5.245	0,01
484	Maxim Integrated Products Inc	29.335	0,05
167	McCormick & Co Inc/MD	29.961	0,05
1.339	McDonald's Corp	247.005	0,45
363	McKesson Corp	55.691	0,10
468	Medical Properties Trust Inc (REIT)	8.798	0,02
80	MercadoLibre Inc	78.862	0,14
4.557	Merck & Co Inc	352.393	0,64
1.748	MetLife Inc	63.837	0,12
86	Mettler-Toledo International Inc	69.277	0,13
841	MGM Resorts International	14.129	0,03
323	Microchip Technology Inc	34.015	0,06
2.495	Micron Technology Inc	128.542	0,23
14.077	Microsoft Corp	2.864.810	5,19
205	Mid-America Apartment Communities Inc (REIT)	23.507	0,04
109	Mohawk Industries Inc	11.092	0,02
109	Molina Healthcare Inc	19.400	0,04
683	Molson Coors Beverage Co - Class B	23.468	0,04
1.931	Mondelez International Inc	98.732	0,18
81	MongoDB Inc	18.334	0,03
362	Monster Beverage Corp	25.094	0,05
303	Moody's Corp	83.243	0,15
2.155	Morgan Stanley	104.087	0,19
647	Mosaic Co/The	8.094	0,01
306	Motorola Solutions Inc	42.880	0,08
208	Nasdaq Inc	24.850	0,04
693	National Oilwell Varco Inc	8.489	0,02
154	National Retail Properties Inc (REIT)	5.464	0,01
397	NetApp Inc	17.615	0,03
394	Netflix Inc	179.286	0,32
79	Neurocrine Biosciences Inc	9.638	0,02
723	Newell Brands Inc	11.481	0,02
1.451	Newmont Corp	89.585	0,16
349	News Corp	4.139	0,01
1.757	NextEra Energy Inc	421.979	0,76
2.232	NIKE Inc	218.848	0,40
515	NiSource Inc	11.711	0,02
99	Nordson Corp	18.781	0,03
463	Norfolk Southern Corp	81.289	0,15
714	Northern Trust Corp	56.649	0,10
1.025	NortonLifeLock Inc	20.326	0,04
542	Nucor Corp	22.444	0,04
2.199	NVIDIA Corp	835.422	1,51
8	NVR Inc	26.070	0,05
360	OGE Energy Corp	10.930	0,02
204	Okta Inc	40.847	0,07
215	Old Dominion Freight Line Inc	36.462	0,07
254	Omega Healthcare Investors Inc (REIT)	7.551	0,01
390	Omnicom Group Inc	21.294	0,04
923	ON Semiconductor Corp	18.294	0,03
743	ONEOK Inc	24.682	0,04
4.034	Oracle Corp	222.959	0,40
67	O'Reilly Automotive Inc	28.252	0,05

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
737	Otis Worldwide Corp	41.906	0,08
389	Owens Corning	21.691	0,04
622	PACCAR Inc	46.557	0,08
85	Packaging Corp of America	8.483	0,02
90	Palo Alto Networks Inc	20.670	0,04
231	Parker-Hannifin Corp	42.335	0,08
580	Paychex Inc	43.935	0,08
112	Paycom Software Inc	34.690	0,06
2.002	PayPal Holdings Inc	348.808	0,63
798	People's United Financial Inc	9.233	0,02
4.993	PepsiCo Inc	660.374	1,20
200	PerkinElmer Inc	19.618	0,04
4.972	Pfizer Inc	162.584	0,29
790	Phillips 66	56.801	0,10
202	Pinnacle West Capital Corp	14.805	0,03
653	Pinterest Inc	14.477	0,03
298	Pioneer Natural Resources Co	29.115	0,05
778	PNC Financial Services Group Inc/The	81.853	0,15
529	PPG Industries Inc	56.106	0,10
494	Principal Financial Group Inc	20.521	0,04
8.874	Procter & Gamble Co/The	1.061.064	1,92
1.052	Progressive Corp/The	84.276	0,15
2.655	Prologis Inc (REIT)	247.791	0,45
713	Prudential Financial Inc	43.422	0,08
197	PTC Inc	15.325	0,03
1.815	Public Service Enterprise Group Inc	89.225	0,16
141	Public Storage (REIT)	27.056	0,05
485	PulteGroup Inc	16.505	0,03
208	Qorvo Inc	22.990	0,04
1.027	QUALCOMM Inc	93.673	0,17
480	Quest Diagnostics Inc	54.701	0,10
88	Ralph Lauren Corp - Class A	6.382	0,01
225	Raymond James Financial Inc	15.487	0,03
749	Realty Income Corp (REIT)	44.566	0,08
301	Regency Centers Corp (REIT)	13.813	0,02
194	Regeneron Pharmaceuticals Inc	120.988	0,22
2.150	Regions Financial Corp	23.908	0,04
113	Reinsurance Group of America Inc	8.864	0,02
201	Republic Services Inc - Class A	16.492	0,03
520	ResMed Inc	99.840	0,18
130	RingCentral Inc - Class A	37.051	0,07
414	Robert Half International Inc	21.872	0,04
209	Rockwell Automation Inc	44.517	0,08
84	Roku Inc	9.789	0,02
265	Rollins Inc	11.233	0,02
238	Roper Technologies Inc	92.406	0,17
645	Ross Stores Inc	54.980	0,10
233	RPM International Inc	17.489	0,03
438	S&P Global Inc	144.312	0,26
3.028	salesforce.com Inc	567.235	1,03
133	Sarepta Therapeutics Inc	21.325	0,04
201	SBA Communications Corp (REIT) - Class A	59.882	0,11
278	Sealed Air Corp	9.132	0,02
108	Seattle Genetics Inc	18.351	0,03
115	SEI Investments Co	6.323	0,01
394	Sempra Energy	46.189	0,08
426	ServiceNow Inc	172.556	0,31
149	Sherwin-Williams Co/The	86.100	0,16
72	Signature Bank/New York NY	7.698	0,01
414	Simon Property Group Inc (REIT)	28.309	0,05
1.983	Sirius XM Holdings Inc	11.640	0,02
306	Skyworks Solutions Inc	39.125	0,07
1.570	Snap Inc	36.879	0,07
93	Snap-on Inc	12.881	0,02
3.788	Southern Co/The (Units)	196.408	0,36
195	Southwest Airlines Co	6.665	0,01
350	Splunk Inc	69.545	0,13
638	Square Inc	66.952	0,12
413	SS&C Technologies Holdings Inc	23.326	0,04
277	Stanley Black & Decker Inc	38.608	0,07
2.109	Starbucks Corp	155.201	0,28
1.273	State Street Corp	80.899	0,15
480	Steel Dynamics Inc	12.523	0,02
303	Stryker Corp	54.598	0,10
84	Sun Communities Inc (REIT)	11.397	0,02
93	SVB Financial Group	20.044	0,04
1.240	Synchrony Financial	27.478	0,05
270	Synopsys Inc	52.650	0,10
868	Sysco Corp	47.445	0,09
848	T Rowe Price Group Inc	104.728	0,19
204	Take-Two Interactive Software Inc	28.472	0,05
910	Target Corp	109.136	0,20
486	TD Ameritrade Holding Corp	17.681	0,03
158	Teladoc Health Inc	30.153	0,05
82	Teledyne Technologies Inc	25.498	0,05
83	Teleflex Inc	30.210	0,05
301	Teradyne Inc	25.438	0,05
265	Tesla Inc	286.150	0,52
3.356	Texas Instruments Inc	426.111	0,77
717	Thermo Fisher Scientific Inc	259.798	0,47
392	Tiffany & Co	47.800	0,09

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
2.162	TJX Cos Inc/The	109.311	0,20
773	T-Mobile US Inc	80.508	0,15
211	Tractor Supply Co	27.808	0,05
37	Trade Desk Inc/The - Class A	15.041	0,03
74	Tradeweb Markets Inc - Class A	4.302	0,01
92	TransDigm Group Inc	40.669	0,07
339	TransUnion	29.507	0,05
458	Travelers Cos Inc/The	52.235	0,09
895	Trimble Inc	38.655	0,07
2.411	Truist Financial Corp	90.533	0,16
213	Twilio Inc - Class A	46.736	0,08
1.406	Twitter Inc	41.885	0,08
71	Tyler Technologies Inc	24.628	0,04
530	Tyson Foods Inc - Class A	31.646	0,06
1.707	Uber Technologies Inc	53.054	0,10
529	UDR Inc (REIT)	19.774	0,04
375	UGI Corp	11.925	0,02
98	Ulta Beauty Inc	19.935	0,04
1.240	Union Pacific Corp	209.647	0,38
1.261	United Parcel Service Inc - Class B	140.198	0,25
134	United Rentals Inc	19.971	0,04
1.704	UnitedHealth Group Inc	502.595	0,91
71	Universal Health Services Inc	6.595	0,01
2.462	US Bancorp	90.651	0,16
145	Vail Resorts Inc	26.412	0,05
735	Valero Energy Corp	43.233	0,08
163	Varian Medical Systems Inc	19.971	0,04
238	Veeva Systems Inc - Class A	55.792	0,10
670	Ventas Inc (REIT)	24.535	0,04
968	VEREIT Inc (REIT)	6.224	0,01
235	VeriSign Inc	48.605	0,09
348	Verisk Analytics Inc - Class A	59.230	0,11
9.289	Verizon Communications Inc	512.103	0,93
932	Vertex Pharmaceuticals Inc	270.569	0,49
1.206	VF Corp	73.494	0,13
1.261	ViacomCBS Inc - Class B	29.407	0,05
842	VICI Properties Inc (REIT)	17.000	0,03
3.065	Visa Inc - Class A	592.066	1,07
394	Vistra Energy Corp	7.336	0,01
296	VMware Inc	45.839	0,08
292	Vornado Realty Trust (REIT)	11.157	0,02
238	Voya Financial Inc	11.103	0,02
238	Vulcan Materials Co	27.572	0,05
165	W R Berkley Corp	9.453	0,02
1.691	Walgreens Boots Alliance Inc	71.681	0,13
3.244	Walt Disney Co/The	361.738	0,66
763	Waste Management Inc	80.809	0,15
223	Waters Corp	40.229	0,07
115	Wayfair Inc	22.725	0,04
567	WEC Energy Group Inc	49.698	0,09
922	Welltower Inc (REIT)	47.714	0,09
265	West Pharmaceutical Services Inc	60.200	0,11
269	Western Digital Corp	11.876	0,02
742	Western Union Co/The	16.042	0,03
327	Westinghouse Air Brake Technologies Corp	18.825	0,03
464	Westrock Co	13.113	0,02
1.339	Weyerhaeuser Co (REIT)	30.074	0,05
85	Whirlpool Corp	11.010	0,02
2.179	Williams Cos Inc/The	41.445	0,07
300	Workday Inc - Class A	56.208	0,10
387	WP Carey Inc (REIT)	26.181	0,05
164	WW Grainger Inc	51.522	0,09
87	Wynn Resorts Ltd	6.481	0,01
1.885	Xcel Energy Inc	117.813	0,21
447	Xilinx Inc	43.980	0,08
83	XPO Logistics Inc	6.412	0,01
648	Xylem Inc/NY	42.094	0,08
676	Yum! Brands Inc	58.751	0,11
97	Zebra Technologies Corp	24.827	0,04
126	Zillow Group Inc	7.259	0,01
185	Zimmer Biomet Holdings Inc	22.082	0,04
296	Zions Bancorp NA	10.064	0,02
853	Zoetis Inc	116.895	0,21
	Vereinigte Staaten - insgesamt	**53.038.839**	**96,11**
	Aktien - insgesamt	**55.114.467**	**99,88**
	Rentenfonds: 0,04 % (31. Dezember 2019: 0,00 %)		
	Irland: 0,04 % (31. Dezember 2019: 0,00 %)		
23.398	Invesco US Dollar Short Term Bond Liquidity Fund	23,398	0.04
	Irland - insgesamt	**23.398**	**0,04**
	Rentenfonds - insgesamt	**23.398**	**0,04**

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden.

	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	**55.137.865**	**99,92**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	16.349	0,03
Umlaufvermögen	33.523	0,06
Gesamtvermögen	**55.187.737**	**100,01**
Kurzfristige Verbindlichkeiten	(4.041)	(0,01)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	**55.183.696**	**100,00**

	% des Gesamtvermögens
Analyse des Gesamtvermögens	
Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	99,09
Sonstige Vermögenswerte	0,09
	100,00

Invesco Quantitative Strategies ESG Global Equity Multi-factor UCITS ETF

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Gesamtergebnisrechnung

	Anm.	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020* USD
Ertrag		
Dividendenerträge	3	1.263.962
Zinserträge	3	6
Nettoverluste aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	(8.143.707)
Gesamtanlageaufwand		**(6.879.739)**
Betriebliche Aufwendungen	5	(286.284)
Nettoaufwand		**(7.166.023)**
Finanzierungskosten		
Zinsaufwand		(626)
Verlust vor Steuern für den Berichtszeitraum		**(7.166.649)**
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(152.064)
Verlust für den Berichtszeitraum		**(7.318.713)**
Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		**(7.318.713)**

Außer der Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile der Gesellschaft zuzurechnenden Nettovermögens gibt es im Berichtszeitraum keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Bestimmung der Ergebnisse des Berichtszeitraums beziehen sich alle obigen Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

Bilanz

	Anm.	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dezember 2019 USD
Umlaufvermögen			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	111.567.442	93.136.725
Finanzinstrumente			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	6	-	3.497
Forderungen aus Dividendenerträgen	8	146.399	119.519
Umlaufvermögen insgesamt		**111.713.841**	**93.259.741**
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	(169.547)	(199.335)
Überziehungskredite	7	(41.414)	-
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	9	(54.588)	(46.928)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		**(265.549)**	**(246.263)**
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		**111.448.292**	**93.013.478**

** Da der Fonds am 30. Juli 2019 aufgelegt wurde, gibt es für den am 30. Juni 2019 beendeten Berichtszeitraum keine Vergleichszahlen.*

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

	Anm.	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020* USD
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		**93.013.478**
Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(7.318.713)
Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge		44.105.793
Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge		(18.352.266)
Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen		**25.753.527**
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	**12**	**111.448.292**

Kapitalflussrechnung

	Anm.	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020* USD
Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit		
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		102.900.945
Kauf von Anlagen		(129.855.985)
Realisierte Gewinne aus Devisentransaktionen		350.586
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentransaktionen		242
Erhaltene Dividendenerträge		1.237.082
Vereinnahmte Zinsen		6
Gezahlte Managementgebühren		(278.624)
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(152.064)
Nettomittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit		**(25.797.812)**
Cashflows aus Finanzierungstätigkeit		
Gezahlte Zinsen		(626)
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen		44.105.793
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer Anteile		(18.352.266)
Nettomittelzufluss aus Finanzierungstätigkeit		**25.752.901**
Nettoabnahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		**(44.911)**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums		3.497
Überziehungskredite am Ende des Berichtszeitraums	**7**	**(41.414)**

** Da der Fonds am 30. Juli 2019 aufgelegt wurde, gibt es für den am 30. Juni 2019 beendeten Berichtszeitraum keine Vergleichszahlen.*

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020

Allgemeine Informationen

Anlageziel und -politik

Das Anlageziel des Invesco Quantitative Strategies ESG Global Equity Multi-factor UCITS ETF („der Fonds") ist es, eine über den MSCI World Index (der „Referenzindex") hinausgehende langfristige Rendite zu erreichen, indem er in ein aktiv verwaltetes Portfolio von globalen Aktien investiert, welche die Kriterien für Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (die „ESG-Kriterien") erfüllen.

Um das Anlageziel zu erreichen, investiert der Fonds überwiegend in ein Portfolio aus Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren von Unternehmen aus den weltweiten Industrieländern. Die Wertpapiere werden vom Unteranlageverwalter auf Grundlage von drei Kriterien ausgewählt: 1) ihrer Erfüllung der ESG-Kriterien des Fonds, 2) ihrer gemäß dem quantitativen Anlagemodell des Unteranlageverwalters ermittelten Attraktivität und 3) ihrer Übereinstimmung zwischen den erwarteten Risikomerkmalen des Portfolios und den Anlagezielen des Fonds.

Der Referenzindex bildet die Wertentwicklung von Unternehmen mit großer und mittlerer Kapitalisierung in Industrieländern weltweit ab.

Die funktionale Währung des Fonds ist der US-Dollar, und der Fonds wird in US-Dollar bewertet.

Der Fonds wurde am 30. Juli 2019 aufgelegt.

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 43 bis 47 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 48 bis 50 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Das Engagement wird im Einklang mit den ESMA-Richtlinien 10-788 berechnet. Dieses Verhältnis spiegelt lediglich den Einsatz aller derivativen Finanzinstrumente des jeweiligen Fonds wider und errechnet sich aus der Summe der Nominalwerte aller derivativen Finanzinstrumente, Netting- und Sicherungsvereinbarungen, die zur Reduzierung des Risikos betrachtet werden. Nachfolgend wird eine Sensitivitätsanalyse vorgestellt, die den Commitment-Ansatz widerspiegelt, der das Fälligkeitsprofil des Zinsrisikos für den Fonds darstellt.

A) Sonstiges Preisrisiko – Sensitivitätsanalyse

Die Sensitivitätsanalyse für den Fonds geht von einer Veränderung des Marktpreises der Anlagen aus, während alle anderen Variablen konstant bleiben. In der Praxis ist dieses Szenario unwahrscheinlich, und Veränderungen in einzelnen Variablen können korrelieren.

In der Sensitivitätsanalyse werden außerdem als Basis für die Ermittlung zukünftiger Ereignisse historische Daten zugrunde gelegt, weshalb nicht alle möglichen Szenarien abgedeckt werden, vor allem nicht solche extremer Natur. Der bei vernünftiger Betrachtung mögliche Rückgang des Referenzindex basiert auf der Veränderung im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Index abweichen.

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da keine wesentlichen direkten Währungsengagements bestehen. Aufgrund dessen wurden für das Währungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt.

Da der Großteil der Vermögenswerte des Fonds verzinslich ist, ist er diesem Risiko ausgesetzt. Die nachstehende und umseitige Tabelle fasst das Zinsrisiko des Fonds zusammen.

30. Juni 2020	Bis zu 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Insgesamt zum 30. Juni 2020 USD
Umlaufvermögen					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	-	-	111.567.442	111.567.442
Forderungen aus Dividendenerträgen	-	-	-	146.399	146.399
Gesamtvermögen	**-**	**-**	**-**	**111.713.841**	**111.713.841**
Kurzfristige Verbindlichkeiten					
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	-	-	(169.547)	(169.547)
Überziehungskredite	(41.414)	-	-	-	(41.414)
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	(54.588)	-	-	-	(54.588)
Gesamtverbindlichkeiten	**(96.002)**	**-**	**-**	**(169.547)**	**(265.549)**
Zinssensitivitätslücke	**(96.002)**	**-**	**-**		

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko (Fortsetzung)

31. Dezember 2019	Bis zu 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Insgesamt zum 31. Dezember 2019 USD
Umlaufvermögen					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	-	-	93.136.725	93.136.725
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	3.497	-	-	-	3.497
Forderungen aus Dividendenerträgen	-	-	-	119.519	119.519
Gesamtvermögen	**3.497**	**-**	**-**	**93.256.244**	**93.259.741**
Kurzfristige Verbindlichkeiten					
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	-	-	(199.335)	(199.335)
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	(46.928)	-	-	-	(46.928)
Gesamtverbindlichkeiten	**(46.928)**	**-**	**-**	**(199.335)**	**(246.263)**
Zinssensitivitätslücke	**(43.431)**	**-**	**-**		

C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen sind die finanziellen Verbindlichkeiten des Fonds anhand der Restlaufzeit am Bilanzstichtag bis zum vertraglichen Fälligkeitstermin in die jeweiligen Fälligkeitsgruppen unterteilt. Die in der Tabelle ausgewiesenen Beträge sind die vertraglich vereinbarten, nicht abgezinsten Cashflows. Innerhalb von zwölf Monaten fällige Salden entsprechen ihren Wertansätzen, da die Auswirkung der Abzinsung unwesentlich ist. Alle Beträge werden in US-Dollar angegeben.

Zum 30. Juni 2020	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	169.547	169.547
Überziehungskredite	-	41.414	41.414
Antizipative Passiva	-	54.588	54.588
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	111.448.292	-	111.448.292
Gesamtverbindlichkeiten	**111.448.292**	**265.549**	**111.713.841**

Zum 31. Dezember 2019	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	199.335	199.335
Antizipative Passiva	-	46.928	46.928
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	93.013.478	-	93.013.478
Gesamtverbindlichkeiten	**93.013.478**	**246.263**	**93.259.741**

D) Zeitwert

Die folgenden Tabellen analysieren die zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (nach Klassen) innerhalb der Zeitwerthierarchie. Alle Beträge werden in US-Dollar angegeben.

Zum 30. Juni 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
Vermögenswerte			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Aktien	110.670.266	-	-
- Devisenterminkontrakte Futures	-	897.176	-
Gesamtvermögen	**110.670.266**	**897.176**	**-**
Verbindlichkeiten			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Devisenterminkontrakte	-	(169.547)	-
Gesamtverbindlichkeiten	**-**	**(169.547)**	**-**

Zum 31. Dezember 2019	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
Vermögenswerte			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Rentenfonds	-	67.201	-
- Aktien	91.754.545	317.983	-
- Devisenterminkontrakte Futures	-	996.996	-
Gesamtvermögen	**91.754.545**	**1.382.180**	**-**
Verbindlichkeiten			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Devisenterminkontrakte	-	(199.335)	-
Gesamtverbindlichkeiten	**-**	**(199.335)**	**-**

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

D) Beizulegender Zeitwert (Fortsetzung)

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 oder im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 keine Instrumente der Stufe 3. Während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2020 oder des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019 kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und Stufe 2.

Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden.

Finanzinstrumente, die auf nicht als aktiv geltenden Märkten gehandelt werden, aber anhand von notierten Marktpreisen, Händlernotierungen oder alternativen Preisquellen, unterstützt durch beobachtbare Parameter, bewertet werden, werden der Stufe 2 zugeordnet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen nach Herkunftsland aufgeführt.

3. Ertrag

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 USD
Dividendenerträge	1.263.962
Zinserträge	6
	1.263.968

4. Nettoverluste aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 USD
Realisierte Verluste aus dem Verkauf von Anlagen	(6.804.820)
Realisierte Gewinne aus Devisentransaktionen	350.586
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Anlagen	(1.619.684)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Devisentransaktionen	(69.789)
	(8.143.707)

5. Betriebliche Aufwendungen

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 USD
Managementgebühren	286.284
	286.284

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

6. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dezember 2019 USD
The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch	-	3.497
	-	**3.497**

7. Überziehungskredite

	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dezember 2019 USD
The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch	(41.414)	-
	(41.414)	**-**

8. Debitoren

	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dezember 2019 USD
Forderungen aus Dividendenerträgen	146.399	119.519
	146.399	**119.519**

9. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dezember 2019 USD
Managementgebühren	54.588	46.928
	54.588	**46.928**

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

10. Geschäftssegment

IFRS 8 schreibt Angaben zum Chief Operating Decision Maker („CODM") sowie bestimmte Angaben zum Herkunftsland von Erträgen vor. Das Management hat festgelegt, dass der Verwaltungsrat als CODM fungiert.

11. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	**Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 USD**	**Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 USD**
Anzahl der rückkaufbaren Anteile der Klasse A		
Ausgegeben und voll eingezahlt		
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	35.000	-
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	375.000	35.000
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	(22.648)	-
Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile der Klasse A	**387.352**	**35.000**

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	**Berichtszeitraum zum 30. Juni c2020 USD**	**Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 USD**
Anzahl der rückkaufbaren Anteile der Klasse Euro Currency Hedge		
Ausgegebene und voll eingezahlte rückkaufbare Anteile		
Ausgegeben und voll eingezahlt		
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	1.925.000	-
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	670.958	1.925.000
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	(400.000)	-
Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile der Klasse Euro Currency Hedge	**2.195.958**	**1.925.000**

12. Nettoinventarwert

	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dezember 2019 USD	Zum 30. Juni 2019 USD
Gesamtnettoinventarwert			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	15.339.867	1.507.609	-
Klasse Euro Currency Hedge Rückkaufbare Anteile	96.108.425	91.505.869	-
Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	39,6019	43,0745	-
Rückkaufbare Anteile der Klasse Euro Currency Hedge	43,7661	47,5355	-

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
	Aktien: 99,30 % (31. Dezember 2019: 98,99 %)		
	Australien: 2,80 % (31. Dezember 2019: 3,73 %)		
176,294	Fortescue Metals Group Ltd	1,681,115	1.51
7,372	JB Hi-Fi Ltd	218,407	0.20
2,641	Macquarie Group Ltd	215,657	0.19
249,677	Telstra Corp Ltd	538,063	0.48
15,037	Wesfarmers Ltd	464,131	0.42
	Australien - insgesamt	**3.117.373**	**2,80**
	Belgien: 0,12 % (31. Dezember 2019: 0,39 %)		
1,117	UCB SA	129,347	0.12
	Belgien - insgesamt	**129.347**	**0,12**
	Kanada: 1,99 % (31. Dezember 2019: 4,04 %)		
13,588	Alamos Gold Inc - Class A	126,302	0.11
149,522	B2Gold Corp	847,504	0.76
10,370	BCE Inc	431,090	0.39
112,384	Kinross Gold Corp	808,631	0.73
	Kanada - insgesamt	**2.213.527**	**1,99**
	Cayman-Inseln: 0,37 % (31. Dezember 2019: 0,00 %)		
480,000	WH Group Ltd '144A'	411,228	0.37
	Cayman-Inseln - insgesamt	**411.228**	**0,37**
	Curaçao: 0,00 % (31. Dezember 2019: 0,77 %)		
	Dänemark: 0,24 % (31. Dezember 2019: 0,20 %)		
1,745	Coloplast A/S	270,326	0.24
	Dänemark - insgesamt	**270.326**	**0,24**
	Finnland: 0,79 % (31. Dezember 2019: 0,54 %)		
46,603	Nordea Bank Abp	321,686	0.29
5,583	Orion Oyj	270,015	0.24
11,320	Valmet Oyj	295,353	0.26
	Finnland - insgesamt	**887.054**	**0,79**
	Frankreich: 3,59 % (31. Dezember 2019: 2,20 %)		
5,108	Air Liquide SA	736,651	0.66
4,876	Alstom SA	226,785	0.20
1,002	BioMerieux	137,638	0.12
3,544	Bouygues SA	121,047	0.11
1,042	Capgemini SE	119,317	0.11
9,361	Faurecia SE	365,572	0.33
386	Kering SA	209,944	0.19
1,771	L'Oreal SA	568,296	0.51
20,598	Rexel SA	235,284	0.21
1,214	Sartorius Stedim Biotech	306,794	0.28
3,101	Schneider Electric SE	344,394	0.31
24,010	Valeo SA	629,957	0.56
	Frankreich - insgesamt	**4.001.679**	**3,59**
	Deutschland: 0,77 % (31. Dezember 2019: 1,65 %)		
528	adidas AG	138,533	0.12
3,347	Aurubis AG	206,307	0.19
4,976	Evonik Industries AG	126,365	0.11
521	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	135,409	0.12
85,349	Telefonica Deutschland Holding AG	251,828	0.23
	Deutschland - insgesamt	**858.442**	**0,77**
	Guernsey: 0,00 % (31. Dezember 2019: 0,20 %)		
	Irland: 3,07 % (31. Dezember 2019: 3,82 %)		
4,378	Accenture Plc - Class A	940,044	0.84
11,754	CRH Plc	402,653	0.36
22,203	Johnson Controls International plc	758,011	0.68
13,326	Medtronic Plc	1,221,994	1.10
2,064	Seagate Technology Plc	99,918	0.09
	Irland - insgesamt	**3.422.620**	**3,07**
	Israel: 1,28 % (31. Dezember 2019: 1,25 %)		
85,919	Israel Discount Bank Ltd	260,665	0.24
94,239	Teva Pharmaceutical Industries Ltd ADR	1,161,967	1.04
	Israel - insgesamt	**1.422.632**	**1,28**
	Italien: 0,39 % (31. Dezember 2019: 0,44 %)		
64,112	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	440,549	0.39
	Italien - insgesamt	**440.549**	**0,39**
	Japan: 9,75 % (31. Dezember 2019: 9,45 %)		
23,561	AGC Inc/Japan	669,365	0.60
47,608	Dai Nippon Printing Co Ltd	1,089,532	0.98
61,494	Daicel Corp	474,807	0.43
11,546	Daiwa House Industry Co Ltd	272,048	0.24

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
4,438	East Japan Railway Co	307,453	0.28
3,800	Fujitsu Ltd	444,510	0.40
17,700	Hitachi Ltd	558,308	0.50
3,554	Kao Corp	281,329	0.25
39,000	Mazda Motor Corp	233,526	0.21
17,873	Mitsubishi Estate Co Ltd	265,482	0.24
54,894	Mitsubishi Gas Chemical Co Inc	829,376	0.74
11,546	Mitsui Fudosan Co Ltd	204,357	0.18
17,300	Nippon Steel Corp	162,521	0.14
107,600	Nissan Motor Co Ltd	398,145	0.36
76,300	Nomura Holdings Inc	341,170	0.31
21,627	Nomura Research Institute Ltd	586,757	0.53
30,200	NTT DOCOMO Inc	806,752	0.72
35,754	Sekisui House Ltd	680,216	0.61
10,800	Tokyo Tatemono Co Ltd	123,732	0.11
70,981	Toppan Printing Co Ltd	1,182,304	1.06
196,800	Z Holdings Corp	959,511	0.86
	Japan - insgesamt	**10.871.201**	**9,75**
	Jersey: 0,13 % (31. Dezember 2019: 0,21 %)		
18,713	WPP Plc	145,852	0.13
	Jersey - insgesamt	**145.852**	**0,13**
	Niederlande: 4,48 % (31. Dezember 2019: 3,90 %)		
74,644	Aegon NV	222,422	0.20
3,959	ASR Nederland NV	121,571	0.11
49,502	Koninklijke Ahold Delhaize NV	1,348,836	1.21
82,971	Koninklijke KPN NV	219,930	0.20
4,094	Koninklijke Philips NV	190,920	0.17
21,142	Mylan NV	339,963	0.30
3,528	NN Group NV	118,480	0.11
21,829	Signify NV '144A'	563,662	0.50
18,842	Unilever NV	999,941	0.90
11,130	Wolters Kluwer NV	869,062	0.78
	Niederlande - insgesamt	**4.994.787**	**4,48**
	Neuseeland: 0,52 % (31. Dezember 2019: 0,69 %)		
7,031	Fisher & Paykel Healthcare Corp Ltd	158,976	0.14
135,752	Meridian Energy Ltd	420,354	0.38
	Neuseeland - insgesamt	**579.330**	**0,52**
	Norwegen: 0,00 % (31. Dezember 2019: 0,56 %)		
	Spanien: 0,71 % (31. Dezember 2019: 0,96 %)		
43,567	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	149,931	0.14
133,575	Telefonica SA	637,167	0.57
	Spanien - insgesamt	**787.098**	**0,71**
	Schweden: 1,57 % (31. Dezember 2019: 3,87 %)		
18,865	Atlas Copco AB	799,014	0.72
4,394	Atlas Copco AB	162,523	0.15
27,243	SKF AB	506,312	0.45
29,534	Svenska Handelsbanken AB	280,357	0.25
	Schweden - insgesamt	**1.748.206**	**1,57**
	Schweiz: 1,91 % (31. Dezember 2019: 0,22 %)		
5,392	ABB Ltd	121,377	0.11
962	Geberit AG	481,429	0.43
10,535	Nestle SA	1,164,508	1.05
366	Roche Holding AG	125,533	0.11
1,172	Sonova Holding AG	233,953	0.21
	Schweiz - insgesamt	**2.126.800**	**1,91**
	Vereinigtes Königreich: 3,33 % (31. Dezember 2019: 4,94 %)		
29,611	3i Group Plc	304,626	0.27
17,327	Howden Joinery Group Plc	118,350	0.11
208,388	ITV Plc	192,289	0.17
47,396	Kingfisher Plc	129,306	0.12
136,561	Legal & General Group Plc	372,735	0.33
5,159	Liberty Global Plc	110,970	0.10
11,882	Liberty Global Plc	259,741	0.23
533,667	Lloyds Banking Group Plc	205,568	0.18
33,682	National Grid Plc	411,680	0.37
13,042	Persimmon Plc	368,382	0.33
9,116	RELX Plc	210,920	0.19
5,200	Smith & Nephew Plc	96,730	0.09
34,351	Standard Life Aberdeen Plc	113,580	0.10
56,079	Taylor Wimpey Plc	98,809	0.09
61,060	TechnipFMC Plc	417,651	0.38
26,529	United Utilities Group Plc	298,357	0.27
	Vereinigtes Königreich - insgesamt	**3.709.694**	**3,33**
	Vereinigte Staaten: 61,49 % (31. Dezember 2019: 54,96 %)		
18,364	AbbVie Inc	1,802,978	1.62
2,487	Adobe Inc	1,082,616	0.97

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
3,888	Akamai Technologies Inc	416,366	0.37
14,049	Allstate Corp/The	1,362,612	1.22
1,681	Alphabet Inc	2,376,278	2.13
3,661	Ameriprise Financial Inc	549,296	0.49
7,807	Amgen Inc	1,841,359	1.65
16,673	Apple Inc	6,082,310	5.46
26,748	Applied Materials Inc	1,616,917	1.45
961	Autodesk Inc	229,862	0.21
4,801	Automatic Data Processing Inc	714,821	0.64
7,910	Bank of New York Mellon Corp/The	305,721	0.27
12,695	Best Buy Co Inc	1,107,893	0.99
5,098	Biogen Inc	1,363,970	1.22
201	BlackRock Inc	109,362	0.10
14,285	Bristol-Myers Squibb Co	839,958	0.75
7,551	Campbell Soup Co	374,756	0.34
16,378	Cardinal Health Inc	854,768	0.77
32,615	CenturyLink Inc	327,128	0.29
866	Charter Communications Inc	441,695	0.40
2,204	Cigna Corp	413,581	0.37
29,060	Cisco Systems Inc	1,355,358	1.22
4,668	Citrix Systems Inc	690,444	0.62
2,402	Cognizant Technology Solutions Corp	136,482	0.12
6,163	CVS Health Corp	400,410	0.36
12,460	DENTSPLY SIRONA Inc	548,988	0.49
2,882	East West Bancorp Inc	104,444	0.09
38,534	eBay Inc	2,021,108	1.81
5,513	Electronic Arts Inc	727,992	0.65
5,758	Eli Lilly and Co	945,348	0.85
521	Equinix Inc (REIT)	365,898	0.33
4,020	Facebook Inc - Class A	912,821	0.82
9,423	First Republic Bank/CA	998,744	0.90
1,120	FMC Corp	111,574	0.10
130,136	Ford Motor Co	791,227	0.71
18,485	General Mills Inc	1,139,600	1.02
16,021	General Motors Co	405,331	0.36
4,588	Gilead Sciences Inc	353,001	0.32
10,451	H&R Block Inc	149,240	0.13
16,163	Hartford Financial Services Group Inc/The	623,084	0.56
5,211	HCA Healthcare Inc	505,780	0.45
1,873	Hershey Co/The	242,778	0.22
2,177	Home Depot Inc/The	545,360	0.49
27,665	HP Inc	482,201	0.43
11,923	Intel Corp	713,353	0.64
1,121	Intercontinental Exchange Inc	102,684	0.09
6,036	International Paper Co	212,528	0.19
2,201	Jack Henry & Associates Inc	405,050	0.36
22,337	JPMorgan Chase & Co	2,101,018	1.89
7,452	Kimberly-Clark Corp	1,053,340	0.95
3,030	Kroger Co/The	102,565	0.09
5,667	Lowe's Cos Inc	765,725	0.69
4,251	ManpowerGroup Inc	292,256	0.26
3,638	Mastercard Inc	1,075,757	0.97
7,339	McKesson Corp	1,125,949	1.01
14,960	Merck & Co Inc	1,156,857	1.04
31,837	MetLife Inc	1,162,687	1.04
27,808	Microsoft Corp	5,659,206	5.08
18,163	Mondelez International Inc	928,674	0.83
2,602	Morgan Stanley	125,677	0.11
8,207	National Oilwell Varco Inc	100,536	0.09
20,277	Navient Corp	142,547	0.13
32,004	Newell Brands Inc	508,224	0.46
1,065	NVIDIA Corp	404,604	0.36
7,585	Oracle Corp	419,223	0.38
17,508	Procter & Gamble Co/The	2,093,432	1.88
10,593	QUALCOMM Inc	966,188	0.87
193	Regeneron Pharmaceuticals Inc	120,364	0.11
907	S&P Global Inc	298,838	0.27
6,481	State Street Corp	411,868	0.37
9,877	T Rowe Price Group Inc	1,219,809	1.10
13,352	Target Corp	1,601,305	1.44
4,435	Tenet Healthcare Corp	80,318	0.07
6,213	Unum Group	103,074	0.09
28,995	US Bancorp	1,067,596	0.96
3,645	Visa Inc - Class A	704,105	0.63
6,753	Walmart Inc	808,874	0.73
38,100	Western Union Co/The	823,722	0.74
2,100	Whirlpool Corp	272,013	0.24
41,275	Xerox Holdings Corp	631,095	0.57
	Vereinigte Staaten - insgesamt	**68.532.521**	**61,49**
	Aktien - insgesamt	**110.670.266**	**99,30**
	Rentenfonds: 0,00 % (31. Dezember 2019: 0,07 %)		
	Irland: 0,00 % (31. Dezember 2019: 0,07 %)		
	Gesamtwert der Anlagen	**110.670.266**	**99,30**

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Details zu den Devisenterminkontrakten						Fälligkeit	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn USD	% des Nettovermögens
Kauf	4,761,359	USD	to Sell	4,203,056	EUR	03/07/2020	BNY Mellon	40,503	0.04
Kauf	1,592,593	SEK	to Sell	151,812	EUR	03/07/2020	BNY Mellon	428	0.00
Kauf	66,629	NZD	to Sell	37,827	EUR	03/07/2020	BNY Mellon	406	0.00
Kauf	71,095,436	JPY	to Sell	584,451	EUR	03/07/2020	BNY Mellon	2,549	0.00
Kauf	1,919,359	ILS	to Sell	492,975	EUR	03/07/2020	BNY Mellon	883	0.00
Kauf	246,444	HKD	to Sell	28,137	EUR	03/07/2020	BNY Mellon	194	0.00
Kauf	20,760	EUR	to Sell	36,116	NZD	03/07/2020	BNY Mellon	68	0.00
Kauf	323,811	EUR	to Sell	2,800,156	HKD	03/07/2020	BNY Mellon	2,415	0.00
Kauf	3,499,539	EUR	to Sell	3,145,595	GBP	03/07/2020	BNY Mellon	43,944	0.03
Kauf	2,465,154	EUR	to Sell	3,768,998	CAD	03/07/2020	BNY Mellon	1,610	0.00
Kauf	8,948,488	EUR	to Sell	1,072,183,416	JPY	03/07/2020	BNY Mellon	112,567	0.10
Kauf	145,907	EUR	to Sell	237,029	AUD	03/07/2020	BNY Mellon	685	0.00
Kauf	165,245	EUR	to Sell	1,725,283	SEK	03/07/2020	BNY Mellon	417	0.00
Kauf	57,459,892	EUR	to Sell	63,862,293	USD	03/07/2020	BNY Mellon	676,430	0.62
Kauf	244,498	EUR	to Sell	2,639,563	NOK	03/07/2020	BNY Mellon	1,003	0.00
Kauf	155,238	DKK	to Sell	20,823	EUR	03/07/2020	BNY Mellon	6	0.00
Kauf	81,598	CHF	to Sell	76,404	EUR	03/07/2020	BNY Mellon	299	0.00
Kauf	186,693	CAD	to Sell	121,686	EUR	03/07/2020	BNY Mellon	395	0.00
Kauf	1,558,554	AUD	to Sell	944,421	EUR	03/07/2020	BNY Mellon	12,316	0.01
Kauf	8,425	EUR	to Sell	32,552	ILS	03/07/2020	BNY Mellon	58	0.00
Summe der nicht realisierten Gewinne auf offene Devisenterminkontrakte								**897.176**	**0,80**

	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	**111.567.442**	**100,10**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	–	0.00
Umlaufvermögen	146,399	0.13
Gesamtvermögen	**111.713.841**	**100,23**

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Details zu Devisenterminkontrakten						Fälligkeit	Kontrahent	Nicht realisierter Verlust USD	% des Nettovermögens
Kauf	2,376,995	USD	to Sell	2,117,711	EUR	03/07/2020	BNY Mellon	(1,609)	(0.00)
Kauf	5,856,296	SEK	to Sell	559,944	EUR	03/07/2020	BNY Mellon	(334)	(0.00)
Kauf	2,639,563	NOK	to Sell	245,399	EUR	03/07/2020	BNY Mellon	(2,015)	(0.00)
Kauf	66,389,050	JPY	to Sell	552,736	EUR	03/07/2020	BNY Mellon	(5,453)	(0.00)
Kauf	97,454	ILS	to Sell	25,198	EUR	03/07/2020	BNY Mellon	(144)	(0.00)
Kauf	47,577	HKD	to Sell	5,473	EUR	03/07/2020	BNY Mellon	(8)	(0.00)
Kauf	1,162,460	GBP	to Sell	1,294,744	EUR	03/07/2020	BNY Mellon	(17,905)	(0.01)
Kauf	397,357	EUR	to Sell	2,962,152	DKK	03/07/2020	BNY Mellon	(82)	(0.00)
Kauf	1,709,404	EUR	to Sell	1,825,594	CHF	03/07/2020	BNY Mellon	(6,701)	(0.01)
Kauf	6,063,727	EUR	to Sell	6,850,527	USD	03/07/2020	BNY Mellon	(39,773)	(0.05)
Kauf	2,144,828	EUR	to Sell	22,449,306	SEK	03/07/2020	BNY Mellon	(560)	(0.00)
Kauf	720,541	EUR	to Sell	2,809,675	ILS	03/07/2020	BNY Mellon	(2,534)	(0.00)
Kauf	37,302	EUR	to Sell	327,350	HKD	03/07/2020	BNY Mellon	(338)	(0.00)
Kauf	3,290,172	EUR	to Sell	5,474,324	AUD	03/07/2020	BNY Mellon	(73,638)	(0.07)
Kauf	352,299	EUR	to Sell	629,121	NZD	03/07/2020	BNY Mellon	(9,303)	(0.01)
Kauf	131,407	EUR	to Sell	201,842	CAD	03/07/2020	BNY Mellon	(598)	(0.00)
Kauf	693,648	EUR	to Sell	84,695,432	JPY	03/07/2020	BNY Mellon	(5,961)	(0.00)
Kauf	1,188,527	DKK	to Sell	159,490	EUR	03/07/2020	BNY Mellon	(29)	(0.00)
Kauf	1,323,436	CAD	to Sell	867,338	EUR	03/07/2020	BNY Mellon	(2,510)	(0.00)
Kauf	29,272	NZD	to Sell	16,811	EUR	03/07/2020	BNY Mellon	(38)	(0.00)
Kauf	97,303	AUD	to Sell	59,659	EUR	03/07/2020	BNY Mellon	(14)	(0.00)
Summe der nicht realisierten Verluste auf offene Devisenterminkontrakte								**(169.547)**	**(0,15)**

	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Summe finanzieller Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	**(169.547)**	**(0,15)**
Überziehungskredite	(41,414)	(0.04)
Kurzfristige Verbindlichkeiten	(54,588)	(0.04)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	**111.448.292**	**100,00**

	% des Gesamtvermögens
Analyse des Gesamtvermögens	
Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	99.07
Derivative Instrumente	0.80
Sonstige Vermögenswerte	0.13
	100,00

Gesamtergebnisrechnung

	Anm.	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020* EUR
Ertrag		
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	3	(3.959)
Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	158.419
Gesamtanlageertrag		**154.460**
Betriebliche Aufwendungen	5	(3.908)
Nettoertrag		**150.552**
Gewinn vor Steuern für den Berichtszeitraum		**150.552**
Gewinn für den Berichtszeitraum		**150.552**
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		**150.552**

Außer der Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile der Gesellschaft zuzurechnenden Nettovermögens gibt es im Berichtszeitraum keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Bestimmung der Ergebnisse des Berichtszeitraums beziehen sich alle obigen Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

Bilanz

	Anm.	Zum 30. Juni 2020* EUR	Zum 31. Dezember 2019 EUR
Umlaufvermögen			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	7.899.209	7.742.405
Finanzinstrumente			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	6	9.496	6.244
Von Maklern fällige Salden		-	71.748
Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	7	73.951	82.910
Umlaufvermögen insgesamt		**7.982.656**	**7.903.307**
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten			
An Makler fällige Salden		-	(71.053)
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	8	(649)	(799)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		**(649)**	**(71.852)**
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		**7.982.007**	**7.831.455**

** Da der Fonds am 28. August 2019 aufgelegt wurde, gibt es für den am 30. Juni 2019 beendeten Berichtszeitraum keine Vergleichszahlen.*

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

	Anm.	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020* EUR
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		**7.831.455**
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		150.552
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	**11**	**7.982.007**

Kapitalflussrechnung

	Anm.	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020* EUR
Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit		
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		748.316
Kauf von Anlagen		(835.091)
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten		93.390
Von Maklern fällige Salden		71.748
An Makler fällige Salden		(71.053)
Gezahlte Managementgebühren		(4.058)
Nettomittelzufluss aus laufender Geschäftstätigkeit		**3.252**
Nettozunahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		**3.252**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		6.244
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums	**6**	**9.496**

** Da der Fonds am 28. August 2019 aufgelegt wurde, gibt es für den am 30. Juni 2019 beendeten Berichtszeitraum keine Vergleichszahlen.*

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020

Allgemeine Informationen

Anlageziel und -politik

Das Anlageziel des Invesco Euro Government Bond UCITS ETF („der Fonds") ist es, die Wertentwicklung des Bloomberg Barclays Euro Treasury Majors Bond Index (der „Referenzindex") abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten zu erzielen.

Der Referenzindex erfasst die Total-Return-Performance des Markts für auf Euro lautende festverzinsliche Staatsanleihen.

Kapitalbetrag und Zinsen der infrage kommenden Wertpapiere müssen auf EUR lauten. Um im Referenzindex aufgenommen zu werden, müssen Wertpapiere ein Investment-Grade-Rating (Baa3/BBB-/BBB-) oder besser aufweisen, und um im Referenzindex zu verbleiben, müssen die Wertpapiere im Referenzindex als B3/B-/B- oder besser eingestuft sein. Dabei wird das mittlere Rating von Moody's, S&P und Fitch angewendet und das höchste sowie das niedrigste verfügbare Rating ausgeschlossen.

Ausstehender Mindestnennbetrag von 300 Mio. EUR.

Die funktionale Währung des Fonds ist der Euro, und der Fonds wird in Euro bewertet.

Der Fonds wurde am 28. August 2019 aufgelegt.

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 43 bis 47 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 48 bis 50 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Das Engagement wird im Einklang mit den ESMA-Richtlinien 10-788 berechnet. Dieses Verhältnis spiegelt lediglich den Einsatz aller derivativen Finanzinstrumente des jeweiligen Fonds wider und errechnet sich aus der Summe der Nominalwerte aller derivativen Finanzinstrumente, Netting- und Sicherungsvereinbarungen, die zur Reduzierung des Risikos betrachtet werden. Nachfolgend wird eine Sensitivitätsanalyse vorgestellt, die den Commitment-Ansatz widerspiegelt, der das Fälligkeitsprofil des Zinsrisikos für den Fonds darstellt.

A) Sonstiges Preisrisiko – Sensitivitätsanalyse

Die Sensitivitätsanalyse für den Fonds geht von einer Veränderung des Marktpreises der Anlagen aus, während alle anderen Variablen konstant bleiben. In der Praxis ist dieses Szenario unwahrscheinlich, und Veränderungen in einzelnen Variablen können korrelieren.

In der Sensitivitätsanalyse werden außerdem als Basis für die Ermittlung zukünftiger Ereignisse historische Daten zugrunde gelegt, weshalb nicht alle möglichen Szenarien abgedeckt werden, vor allem nicht solche extremer Natur. Der bei vernünftiger Betrachtung mögliche Rückgang des Referenzindex basiert auf der Veränderung im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Index abweichen.

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da keine wesentlichen direkten Währungsengagements bestehen. Aufgrund dessen wurden für das Währungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt.

Da der Großteil der Vermögenswerte des Fonds verzinslich ist, ist er diesem Risiko ausgesetzt. Die nachstehende und umseitige Tabelle fasst das Zinsrisiko des Fonds zusammen.

30. Juni 2020	Bis zu 1 Jahr EUR	1-5 Jahre EUR	Über 5 Jahre EUR	Unverzinslich EUR	Insgesamt zum 30. Juni 2020 EUR
Umlaufvermögen					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	10.064	2.458.491	5.430.654	-	7.899.209
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	9.496	-	-	-	9.496
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzanlagen	-	-	-	73.951	73.951
Gesamtvermögen	**19.560**	**2.458.491**	**5.430.654**	**73.951**	**7.982.656**
Kurzfristige Verbindlichkeiten					
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	(649)	-	-	-	(649)
Gesamtverbindlichkeiten	**(649)**	**-**	**-**	**-**	**(649)**
Zinssensitivitätslücke	**18.911**	**2.458.491**	**5.430.654**		

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko (Fortsetzung)

31. Dezember 2019	Bis zu 1 Jahr EUR	1-5 Jahre EUR	Über 5 Jahre EUR	Unverzinslich EUR	Insgesamt zum 31. Dezember 2019 EUR
Umlaufvermögen					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	2.620.429	5.121.976	-	7.742.405
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	6.244	-	-	-	6.244
Von Maklern fällige Salden	-	-	-	71.748	71.748
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzanlagen	-	-	-	82.910	82.910
Gesamtvermögen	**6.244**	**2.620.429**	**5.121.976**	**154.658**	**7.903.307**
Kurzfristige Verbindlichkeiten					
An Makler fällige Salden	-	-	-	(71.053)	(71.053)
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	(799)	-	-	-	(799)
Gesamtverbindlichkeiten	**(799)**	**-**	**-**	**(71.053)**	**(71.852)**
Zinssensitivitätslücke	**5.445**	**2.620.429**	**5.121.976**		

C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen sind die finanziellen Verbindlichkeiten des Fonds anhand der Restlaufzeit am Bilanzstichtag bis zum vertraglichen Fälligkeitstermin in die jeweiligen Fälligkeitsgruppen unterteilt. Die in der Tabelle ausgewiesenen Beträge sind die vertraglich vereinbarten, nicht abgezinsten Cashflows. Innerhalb von zwölf Monaten fällige Salden entsprechen ihren Wertansätzen, da die Auswirkung der Abzinsung unwesentlich ist. Alle Beträge werden in US-Dollar angegeben.

Zum 30. Juni 2020	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Antizipative Passiva	-	649	649
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	7.982.007	-	7.982.007
Gesamtverbindlichkeiten	**7.982.007**	**649**	**7.982.656**

Zum 31. Dezember 2019	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
An Makler fällige Salden	71.053	-	71.053
Antizipative Passiva	-	799	799
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	7.831.455	-	7.831.455
Gesamtverbindlichkeiten	**7.902.508**	**799**	**7.903.307**

D) Zeitwert

Die folgenden Tabellen analysieren die zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (nach Klassen) innerhalb der Zeitwerthierarchie. Alle Beträge werden in US-Dollar angegeben.

Zum 30. Juni 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
Vermögenswerte			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Anleihen	-	7.899.209	-
Gesamtvermögen	**-**	**7.899.209**	**-**

Zum 31. Dezember 2019	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
Vermögenswerte			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Anleihen	-	7.742.405	-
Gesamtvermögen	**-**	**7.742.405**	**-**

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum keine Instrumente der Stufe 3. Während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2020 oder des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019 kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und 2.

Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden.

Finanzinstrumente, die auf nicht als aktiv geltenden Märkten gehandelt werden, aber anhand von notierten Marktpreisen, Händlernotierungen oder alternativen Preisquellen, unterstützt durch beobachtbare Parameter, bewertet werden, werden der Stufe 2 zugeordnet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen nach Herkunftsland aufgeführt.

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

E) Kreditrisiko

Der Fonds ist einem Kreditrisiko ausgesetzt, d.h. dem Risiko, dass ein Kontrahent oder ein Emittent mit ihren Verpflichtungen in Verzug gerät, was zu einem finanziellen Verlust für den Fonds führt. Die Hauptkonzentration des Fonds im Kreditrisiko liegt in Schuldtiteln. Der Anlageverwalter überwacht täglich die Kreditposition des Fonds.

Zum 30. Juni 2020 gliederten sich die anleihebezogenen Ratings wie folgt:

Kreditrating	Rating %
A	1,16 %
AA	22,27 %
AAA	18,91 %
B	3,08 %
BBB	7,88 %
NR	45,66 %
Gesamtportfolio	**98,96 %**

Zum 31. Dezember 2019 gliederten sich die anleihebezogenen Ratings wie folgt:

Kreditrating	Rating %
A	0,80 %
AA	22,92 %
AAA	17,98 %
B	3,15 %
BBB	10,61 %
NR	43,40 %
Gesamtportfolio	**98,86 %**

3. Ertrag

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 EUR
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	(3.959)
	(3.959)

4. Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 EUR
Realisierte Verluste aus dem Verkauf von Anlagen	(7.317)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung aus Anlagen	165.736
	158.419

5. Betriebliche Aufwendungen

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 EUR
Managementgebühren	3.908
	3.908

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

6. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	Zum 30. Juni 2020 EUR	Zum 31. Dezember 2019 EUR
The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch	9.496	6.244
	9.496	**6.244**

7. Debitoren

	Zum 30. Juni 2020 EUR	Zum 31. Dezember 2019 EUR
Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	73.951	82.910
	73.951	**82.910**

8. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 30. Juni 2020 EUR	Zum 31. Dezember 2019 EUR
Managementgebühren	649	799
	649	**799**

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

9. Geschäftssegment

IFRS 8 schreibt Angaben zum Chief Operating Decision Maker („CODM") sowie bestimmte Angaben zum Herkunftsland von Erträgen vor. Das Management hat festgelegt, dass der Verwaltungsrat als CODM fungiert.

10. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 EUR	Berichtsjahr zum 31. Dezember 2019 EUR
Anzahl der rückkaufbaren Anteile der Klasse A		
Ausgegeben und voll eingezahlt		
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	203.000	-
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	-	250.000
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	-	(47.000)
Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile der Klasse A	**203.000**	**203.000**

11. Nettoinventarwert

	Zum 30. Juni 2020 EUR	Zum 31. Dezember 2019 EUR
Gesamtnettoinventarwert		
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	7.982.007	7.831.455
Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil		
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	39,3202	38,5786

Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
	Anleihen: 98,96 % (31. Dezember 2019: 98,86 %)		
	Österreich: 3,61 % (31. Dezember 2019: 3,52 %)		
20.000	Republic of Austria Government Bond '144A' 3.5% 15/09/2021	20.989	0,26
30.000	Republic of Austria Government Bond '144A' 3.65% 20/04/2022	32.327	0,41
55.000	Republic of Austria Government Bond '144A' 0% 15/07/2024	56.262	0,70
55.000	Republic of Austria Government Bond '144A' 0.75% 20/10/2026	59.274	0,74
20.000	Republic of Austria Government Bond '144A' 0.5% 20/02/2029	21.401	0,27
8.000	Republic of Austria Government Bond '144A' 2.4% 23/05/2034	10.720	0,13
20.000	Republic of Austria Government Bond '144A' 4.15% 15/03/2037	33.678	0,42
6.000	Republic of Austria Government Bond '144A' 3.15% 20/06/2044	10.169	0,13
10.000	Republic of Austria Government Bond '144A' 1.5% 20/02/2047	13.202	0,17
3.000	Republic of Austria Government Bond '144A' 0.75% 20/03/2051	3.381	0,04
4.000	Republic of Austria Government Bond '144A' 3.8% 26/01/2062	9.231	0,12
9.000	Republic of Austria Government Bond '144A' 2.1% 20/09/2117	17.844	0,22
	Österreich - insgesamt	**288.478**	**3,61**
	Belgien: 6,21 % (31. Dezember 2019: 6,02 %)		
3.000	Kingdom of Belgium Government Bond 0.1% 22/06/2030	3.074	0,04
10.000	Kingdom of Belgium Government Bond 3.75% 22/06/2045	17.636	0,22
20.000	Kingdom of Belgium Government Bond '144A' 4.25% 28/09/2021	21.210	0,27
60.000	Kingdom of Belgium Government Bond '144A' 4.25% 28/09/2022	66.616	0,83
20.000	Kingdom of Belgium Government Bond '144A' 2.6% 22/06/2024	22.533	0,28
50.000	Kingdom of Belgium Government Bond '144A' 0.8% 22/06/2025	53.254	0,67
48.000	Kingdom of Belgium Government Bond '144A' 0.8% 22/06/2027	51.856	0,65
5.000	Kingdom of Belgium Government Bond '144A' 0% 22/10/2027	5.112	0,06
10.000	Kingdom of Belgium Government Bond '144A' 0.8% 22/06/2028	10.879	0,14
48.000	Kingdom of Belgium Government Bond '144A' 0.9% 22/06/2029	52.865	0,66
6.000	Kingdom of Belgium Government Bond '144A' 1% 22/06/2031	6.713	0,08
45.000	Kingdom of Belgium Government Bond '144A' 5% 28/03/2035	77.008	0,97
10.000	Kingdom of Belgium Government Bond '144A' 1.9% 22/06/2038	12.821	0,16
5.000	Kingdom of Belgium Government Bond '144A' 0.4% 22/06/2040	5.013	0,06
23.000	Kingdom of Belgium Government Bond '144A' 4.25% 28/03/2041	40.606	0,51
15.000	Kingdom of Belgium Government Bond '144A' 1.6% 22/06/2047	18.928	0,24
7.000	Kingdom of Belgium Government Bond '144A' 1.7% 22/06/2050	9.130	0,11
6.000	Kingdom of Belgium Government Bond '144A' 2.25% 22/06/2057	9.168	0,12
7.000	Kingdom of Belgium Government Bond '144A' 2.15% 22/06/2066	11.039	0,14
	Belgien - insgesamt	**495.461**	**6,21**
	Finnland: 1,21 % (31. Dezember 2019: 1,53 %)		
30.000	Finland Government Bond '144A' 4% 04/07/2025	36.994	0,47
4.000	Finland Government Bond '144A' 0.5% 15/09/2027	4.264	0,05
18.000	Finland Government Bond '144A' 2.75% 04/07/2028	22.536	0,28
9.000	Finland Government Bond '144A' 0.5% 15/09/2029	9.645	0,12
5.000	Finland Government Bond '144A' 1.125% 15/04/2034	5.801	0,07
7.000	Finland Government Bond '144A' 2.625% 04/07/2042	10.853	0,14
5.000	Finland Government Bond '144A' 1.375% 15/04/2047	6.570	0,08
	Finnland - insgesamt	**96.663**	**1,21**
	Frankreich: 24,30 % (31. Dezember 2019: 25,23 %)		
40.000	French Republic Government Bond OAT 3.25% 25/10/2021	42.039	0,53
70.000	French Republic Government Bond OAT 0% 25/02/2022	70.720	0,89
30.000	French Republic Government Bond OAT 0% 25/05/2022	30.356	0,38
55.000	French Republic Government Bond OAT 2.25% 25/10/2022	58.691	0,74
145.000	French Republic Government Bond OAT 0% 25/03/2023	147.498	1,85
10.000	French Republic Government Bond OAT 1.75% 25/05/2023	10.692	0,13
68.000	French Republic Government Bond OAT 0% 25/03/2024	69.505	0,87

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
9.000	French Republic Government Bond OAT 1.75% 25/11/2024	9.929	0,12
100.000	French Republic Government Bond OAT 6% 25/10/2025	135.193	1,69
24.000	French Republic Government Bond OAT 1% 25/11/2025	25.978	0,33
228.000	French Republic Government Bond OAT 3.5% 25/04/2026	281.559	3,53
18.000	French Republic Government Bond OAT 0.25% 25/11/2026	18.788	0,24
46.000	French Republic Government Bond OAT 1% 25/05/2027	50.447	0,63
10.000	French Republic Government Bond OAT 2.75% 25/10/2027	12.325	0,15
75.000	French Republic Government Bond OAT 5.5% 25/04/2029	113.695	1,42
20.000	French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/05/2029	21.346	0,27
15.000	French Republic Government Bond OAT 0% 25/11/2029	15.288	0,19
175.000	French Republic Government Bond OAT 2.5% 25/05/2030	222.024	2,78
104.000	French Republic Government Bond OAT 4.75% 25/04/2035	175.746	2,20
54.000	French Republic Government Bond OAT 4% 25/10/2038	90.620	1,14
45.000	French Republic Government Bond OAT 4.5% 25/04/2041	82.822	1,04
32.000	French Republic Government Bond OAT 3.25% 25/05/2045	53.069	0,67
19.000	French Republic Government Bond OAT 4% 25/04/2055	39.347	0,49
17.000	French Republic Government Bond OAT 4% 25/04/2060	37.142	0,47
10.000	French Republic Government Bond OAT '144A' 1.75% 25/06/2039	12.755	0,16
8.000	French Republic Government Bond OAT '144A' 0.5% 25/05/2040	8.260	0,10
25.000	French Republic Government Bond OAT '144A' 2% 25/05/2048	34.689	0,43
30.000	French Republic Government Bond OAT '144A' 1.5% 25/05/2050	37.832	0,47
11.000	French Republic Government Bond OAT '144A' 0.75% 25/05/2052	11.499	0,14
14.000	French Republic Government Bond OAT '144A' 1.75% 25/05/2066	20.046	0,25
	Frankreich - insgesamt	**1.939.900**	**24,30**
	Deutschland: 18,00 % (31. Dezember 2019: 16,28 %)		
30.000	Bundesobligation 0% 08/10/2021	30.255	0,38
30.000	Bundesobligation 0% 13/10/2023	30.728	0,38
135.000	Bundesobligation 0% 05/04/2024	138.731	1,74
50.000	Bundesobligation 0% 18/10/2024	51.560	0,65
32.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2% 04/01/2022	33.328	0,42
100.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.5% 04/09/2022	104.893	1,31
55.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.5% 15/02/2023	58.265	0,73
40.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2% 15/08/2023	43.462	0,54
5.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1% 15/08/2025	5.448	0,07
25.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.5% 15/02/2026	26.725	0,33
50.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/08/2026	52.161	0,65
195.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.5% 15/02/2028	212.189	2,66
10.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 04/07/2028	14.384	0,18
6.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 15/08/2028	6.426	0,08
75.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 15/02/2029	80.461	1,01
15.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/08/2029	15.756	0,20
21.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/02/2030	22.045	0,28
30.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5.5% 04/01/2031	49.300	0,62
25.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 04/07/2034	43.434	0,54
7.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/05/2035	7.285	0,09
29.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4% 04/01/2037	49.976	0,63
20.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.25% 04/07/2039	37.373	0,47
23.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 04/07/2040	46.315	0,58
20.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 3.25% 04/07/2042	35.298	0,44
32.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.5% 04/07/2044	52.422	0,66
31.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.5% 15/08/2046	52.079	0,65
21.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.25% 15/08/2048	28.671	0,36
16.500	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/08/2050	16.590	0,21
10.000	Bundesschatzanweisungen 0% 11/06/2021	10.064	0,13
50.000	Bundesschatzanweisungen 0% 10/09/2021	50.399	0,63
30.000	Bundesschatzanweisungen 0% 10/12/2021	30.305	0,38
	Deutschland - insgesamt	**1.436.328**	**18,00**

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
	Irland: 1,84 % (31. Dezember 2019: 1,80 %)		
25.000	Ireland Government Bond 0% 18/10/2022	25.314	0,32
32.000	Ireland Government Bond 5.4% 13/03/2025	40.856	0,51
7.000	Ireland Government Bond 0.9% 15/05/2028	7.606	0,09
30.000	Ireland Government Bond 2.4% 15/05/2030	37.303	0,47
4.000	Ireland Government Bond 0.4% 15/05/2035	4.101	0,05
10.000	Ireland Government Bond 1.7% 15/05/2037	12.301	0,15
10.000	Ireland Government Bond 2% 18/02/2045	13.545	0,17
5.000	Ireland Government Bond 1.5% 15/05/2050	6.187	0,08
	Irland - insgesamt	**147.213**	**1,84**
	Italien: 22,33 % (31. Dezember 2019: 23,31 %)		
60.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.3% 15/10/2021	61.858	0,77
68.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.15% 15/12/2021	70.205	0,88
80.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.2% 01/04/2022	81.577	1,02
10.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.45% 15/09/2022	10.290	0,13
50.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/05/2023	56.006	0,70
220.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.45% 01/10/2023	235.202	2,95
20.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 01/09/2024	22.628	0,28
27.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.5% 01/12/2024	29.245	0,37
5.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.35% 01/02/2025	4.946	0,06
225.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.5% 15/11/2025	245.902	3,08
15.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 7.25% 01/11/2026	20.884	0,26
20.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.25% 01/12/2026	20.487	0,26
20.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3% 01/08/2029	23.180	0,29
20.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.25% 01/11/2029	27.161	0,34
10.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 01/08/2030	9.728	0,12
100.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6% 01/05/2031	146.530	1,84
168.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 4.75% 01/09/2028	216.152	2,71
7.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 3.5% 01/03/2030	8.451	0,11
50.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 5% 01/08/2034	71.085	0,89
6.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 2.25% 01/09/2036	6.469	0,08
88.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 4% 01/02/2037	115.709	1,45
10.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 2.95% 01/09/2038	11.691	0,15
5.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 5% 01/08/2039	7.480	0,09
5.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 3.1% 01/03/2040	5.957	0,07
40.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 5% 01/09/2040	60.106	0,75
23.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 4.75% 01/09/2044	34.497	0,43
7.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 3.25% 01/09/2046	8.540	0,11
25.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 2.7% 01/03/2047	27.832	0,35
25.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 3.45% 01/03/2048	31.621	0,40
15.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 3.85% 01/09/2049	20.309	0,25
7.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 2.45% 01/09/2050	7.366	0,09
12.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 2.8% 01/03/2067	13.404	0,17
70.000	Italy Certificati di Credito del Tesoro Zero Coupon (Zero Coupon) 0% 29/11/2021	69.986	0,88
	Italien - insgesamt	**1.782.484**	**22,33**
	Niederlande: 4,79 % (31. Dezember 2019: 4,66 %)		
60.000	Netherlands Government Bond 5.5% 15/01/2028	87.422	1,10
30.000	Netherlands Government Bond '144A' 0% 15/01/2022	30.290	0,38
60.000	Netherlands Government Bond '144A' 1.75% 15/07/2023	64.426	0,81
40.000	Netherlands Government Bond '144A' 2% 15/07/2024	44.320	0,56
4.000	Netherlands Government Bond '144A' 0.25% 15/07/2025	4.174	0,05
8.000	Netherlands Government Bond '144A' 0% 15/01/2027	8.267	0,10
20.000	Netherlands Government Bond '144A' 0.25% 15/07/2029	21.163	0,26
32.000	Netherlands Government Bond '144A' 4% 15/01/2037	54.133	0,68
20.000	Netherlands Government Bond '144A' 3.75% 15/01/2042	36.523	0,46

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
18.000	Netherlands Government Bond '144A' 2.75% 15/01/2047	31.166	0,39
	Niederlande - insgesamt	**381.884**	**4,79**
	Portugal: 2,21 % (31. Dezember 2019: 2,14 %)		
50.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT '144A' 4.95% 25/10/2023	58.891	0,74
5.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT '144A' 2.875% 15/10/2025	5.787	0,07
35.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT '144A' 4.125% 14/04/2027	44.531	0,56
22.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT '144A' 1.95% 15/06/2029	25.065	0,31
6.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT '144A' 3.875% 15/02/2030	7.945	0,10
4.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT '144A' 0.475% 18/10/2030	4.002	0,05
15.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT '144A' 4.1% 15/04/2037	22.340	0,28
5.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT '144A' 4.1% 15/02/2045	7.988	0,10
	Portugal - insgesamt	**176.549**	**2,21**
	Spanien: 14,46 % (31. Dezember 2019: 14,37 %)		
25.000	Spain Government Bond 0.75% 30/07/2021	25.333	0,32
18.000	Spain Government Bond 0.4% 30/04/2022	18.272	0,23
50.000	Spain Government Bond 0.45% 31/10/2022	50.983	0,64
8.000	Spain Government Bond 0% 30/04/2023	8.069	0,10
75.000	Spain Government Bond 0.35% 30/07/2023	76.506	0,96
70.000	Spain Government Bond 6% 31/01/2029	103.883	1,30
98.000	Spain Government Bond 5.75% 30/07/2032	157.523	1,97
65.000	Spain Government Bond '144A' 5.85% 31/01/2022	71.503	0,89
15.000	Spain Government Bond '144A' 5.4% 31/01/2023	17.238	0,21
100.000	Spain Government Bond '144A' 4.65% 30/07/2025	124.299	1,56
105.000	Spain Government Bond '144A' 5.9% 30/07/2026	142.633	1,79
35.000	Spain Government Bond '144A' 1.5% 30/04/2027	38.373	0,48
10.000	Spain Government Bond '144A' 1.45% 31/10/2027	10.937	0,14
8.000	Spain Government Bond '144A' 5.15% 31/10/2028	11.215	0,14
60.000	Spain Government Bond '144A' 1.45% 30/04/2029	65.947	0,83
14.000	Spain Government Bond '144A' 1.25% 31/10/2030	15.110	0,19
20.000	Spain Government Bond '144A' 4.2% 31/01/2037	30.456	0,38
21.000	Spain Government Bond '144A' 4.9% 30/07/2040	35.963	0,45
28.000	Spain Government Bond '144A' 4.7% 30/07/2041	47.445	0,59
2.000	Spain Government Bond '144A' 5.15% 31/10/2044	3.710	0,05
42.000	Spain Government Bond '144A' 2.9% 31/10/2046	58.265	0,73
6.000	Spain Government Bond '144A' 2.7% 31/10/2048	8.116	0,10
10.000	Spain Government Bond '144A' 1% 31/10/2050	9.351	0,12
14.000	Spain Government Bond '144A' 3.45% 30/07/2066	23.119	0,29
	Spanien - insgesamt	**1.154.249**	**14,46**
	Anleihen - insgesamt	**7.899.209**	**98,96**

	Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	**7.899.209**	**98,96**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	9.496	0,12
Umlaufvermögen	73.951	0,93
Gesamtvermögen	**7.982.656**	**100,01**
Kurzfristige Verbindlichkeiten	(649)	(0,01)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	**7.982.007**	**100,00**

	% des Gesamtvermögens
Analyse des Gesamtvermögens	
Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	98,95
Sonstige Vermögenswerte	1,05
	100,00

Gesamtergebnisrechnung

	Anm.	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020* EUR
Ertrag		
Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	2.206
Gesamtanlageertrag		**2.206**
Betriebliche Aufwendungen	4	(1.057)
Nettoertrag		**1.149**
Finanzierungskosten		
Zinsaufwand		(5.088)
Verlust vor Steuern für den Berichtszeitraum		**(3.939)**
Verlust für den Berichtszeitraum		**(3.939)**
Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		**(3.939)**

Außer der Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile der Gesellschaft zuzurechnenden Nettovermögens gibt es im Berichtszeitraum keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Bestimmung der Ergebnisse des Berichtszeitraums beziehen sich alle obigen Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

Bilanz

	Anm.	Zum 30. Juni 2020* EUR	Zum 31. Dezember 2019 EUR
Umlaufvermögen			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	2.217.633	1.975.418
Finanzinstrumente			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	795	1.628
Von Maklern fällige Salden		-	25.158
Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	6	15.694	12.232
Umlaufvermögen insgesamt		**2.234.122**	**2.014.436**
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten			
An Makler fällige Salden		-	(24.851)
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	7	(183)	(174)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		**(183)**	**(25.025)**
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		**2.233.939**	**1.989.411**

** Da der Fonds am 28. August 2019 aufgelegt wurde, gibt es für den am 30. Juni 2019 beendeten Berichtszeitraum keine Vergleichszahlen.*

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

	Anm.	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020* EUR
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		**1.989.411**
Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(3.939)
Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge		248.467
Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen		**248.467**
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	10	**2.233.939**

Kapitalflussrechnung

	Anm.	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020* EUR
Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit		
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		737.351
Kauf von Anlagen		(1.000.245)
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten		19.424
Von Maklern fällige Salden		25.158
An Makler fällige Salden		(24.851)
Gezahlte Managementgebühren		(1.048)
Nettomittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit		**(244.211)**
Cashflows aus Finanzierungstätigkeit		
Gezahlte Zinsen		(5.088)
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen		248.467
Nettomittelzufluss aus Finanzierungstätigkeit		**243.379**
Nettoabnahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		**(832)**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		1.627
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums	5	**795**

** Da der Fonds am 28. August 2019 aufgelegt wurde, gibt es für den am 30. Juni 2019 beendeten Berichtszeitraum keine Vergleichszahlen.*

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019

Allgemeine Informationen

Anlageziel und -politik

Das Anlageziel des Invesco Euro Government Bond 1-3 Year UCITS ETF („der Fonds") ist es, die Wertentwicklung des Bloomberg Barclays Euro Government Select 1-3 Year Index (der „Referenzindex") abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten zu erzielen.

Der Referenzindex soll die Total-Return-Performance des Markts für auf Euro lautende festverzinsliche Staatsanleihen mit einer Restlaufzeit zwischen 1 und 3 Jahren erfassen, die emittiert wurden von: Frankreich, Deutschland, Italien, den Niederlanden und Spanien.

Die funktionale Währung des Fonds ist der Euro, und der Fonds wird in Euro bewertet.

Der Fonds wurde am 28. August 2019 aufgelegt.

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 43 bis 47 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 48 bis 50 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Das Engagement wird im Einklang mit den ESMA-Richtlinien 10-788 berechnet. Dieses Verhältnis spiegelt lediglich den Einsatz aller derivativen Finanzinstrumente des jeweiligen Fonds wider und errechnet sich aus der Summe der Nominalwerte aller derivativen Finanzinstrumente, Netting- und Sicherungsvereinbarungen, die zur Reduzierung des Risikos betrachtet werden. Nachfolgend wird eine Sensitivitätsanalyse vorgestellt, die den Commitment-Ansatz widerspiegelt, der das Fälligkeitsprofil des Zinsrisikos für den Fonds darstellt.

A) Sonstiges Preisrisiko – Sensitivitätsanalyse

Die Sensitivitätsanalyse für den Fonds geht von einer Veränderung des Marktpreises der Anlagen aus, während alle anderen Variablen konstant bleiben. In der Praxis ist dieses Szenario unwahrscheinlich, und Veränderungen in einzelnen Variablen können korrelieren.

In der Sensitivitätsanalyse werden außerdem als Basis für die Ermittlung zukünftiger Ereignisse historische Daten zugrunde gelegt, weshalb nicht alle möglichen Szenarien abgedeckt werden, vor allem nicht solche extremer Natur. Der bei vernünftiger Betrachtung mögliche Rückgang des Referenzindex basiert auf der Veränderung im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Index abweichen.

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da keine wesentlichen direkten Währungsengagements bestehen. Aufgrund dessen wurden für das Währungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt.

Da der Großteil der Vermögenswerte des Fonds verzinslich ist, ist er diesem Risiko ausgesetzt. Die nachstehende und umseitige Tabelle fasst das Zinsrisiko des Fonds zusammen.

30. Juni 2020	Bis zu 1 Jahr EUR	1-5 Jahre EUR	Über 5 Jahre EUR	Unverzinslich EUR	Insgesamt zum 30. Juni 2020 EUR
Umlaufvermögen					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	51.225	2.166.408	-	-	2.217.633
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	795	-	-	-	795
Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	-	-	-	15.694	15.694
Gesamtvermögen	**52.020**	**2.166.408**	**-**	**15.694**	**2.234.122**
Kurzfristige Verbindlichkeiten					
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	(183)	-	-	-	(183)
Gesamtverbindlichkeiten	**(183)**	**-**	**-**	**-**	**(183)**
Zinssensitivitätslücke	**51.837**	**2.166.408**	**-**		

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko (Fortsetzung)

31. Dezember 2019	Bis zu 1 Jahr EUR	1-5 Jahre EUR	Über 5 Jahre EUR	Unverzinslich EUR	Insgesamt zum 31. Dezember 2019 EUR
Umlaufvermögen					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	1.975.418	-	-	1.975.418
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1.628	-	-	-	1.628
Von Maklern fällige Salden	-	-	-	25.158	25.158
Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	-	-	-	12.232	12.232
Gesamtvermögen	**1.628**	**1.975.418**	**-**	**37.390**	**2.014.436**
Kurzfristige Verbindlichkeiten					
An Makler fällige Salden	-	-	-	(24.851)	(24.851)
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	(174)	-	-	-	(174)
Gesamtverbindlichkeiten	**(174)**	**-**	**-**	**(24.851)**	**(25.025)**
Zinssensitivitätslücke	**1.454**	**1.975.418**	**-**		

C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen sind die finanziellen Verbindlichkeiten des Fonds anhand der Restlaufzeit am Bilanzstichtag bis zum vertraglichen Fälligkeitstermin in die jeweiligen Fälligkeitsgruppen unterteilt. Die in der Tabelle ausgewiesenen Beträge sind die vertraglich vereinbarten, nicht abgezinsten Cashflows. Innerhalb von zwölf Monaten fällige Salden entsprechen ihren Wertansätzen, da die Auswirkung der Abzinsung unwesentlich ist. Alle Beträge werden in US-Dollar angegeben.

Zum 30. Juni 2020	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Antizipative Passiva	-	183	183
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	2.233.939	-	2.233.939
Gesamtverbindlichkeiten	**2.233.939**	**183**	**2.234.122**

Zum 31. Dezember 2019	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
An Makler fällige Salden	24.851	-	24.851
Antizipative Passiva	-	174	174
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	1.989.411	-	1.989.411
Gesamtverbindlichkeiten	**2.014.262**	**174**	**2.014.436**

D) Zeitwert

Die folgenden Tabellen analysieren die zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (nach Klassen) innerhalb der Zeitwerthierarchie. Alle Beträge werden in US-Dollar angegeben.

Zum 30. Juni 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
Vermögenswerte			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Anleihen	-	2.217.633	-
Gesamtvermögen	**-**	**2.217.633**	**-**

Zum 31. Dezember 2019	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
Vermögenswerte			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Anleihen	-	1.975.418	-
Gesamtvermögen	**-**	**1.975.418**	**-**

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum keine Instrumente der Stufe 3. Während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2020 oder des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019 kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und 2.

Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden.

Finanzinstrumente, die auf nicht als aktiv geltenden Märkten gehandelt werden, aber anhand von notierten Marktpreisen, Händlernotierungen oder alternativen Preisquellen, unterstützt durch beobachtbare Parameter, bewertet werden, werden der Stufe 2 zugeordnet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen nach Herkunftsland aufgeführt.

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

E) Kreditrisiko

Der Fonds ist einem Kreditrisiko ausgesetzt, d.h. dem Risiko, dass ein Kontrahent oder ein Emittent mit ihren Verpflichtungen in Verzug gerät, was zu einem finanziellen Verlust für den Fonds führt. Die Hauptkonzentration des Fonds im Kreditrisiko liegt in Schuldtiteln. Der Anlageverwalter überwacht täglich die Kreditposition des Fonds.

Zum 30. Juni 2020 gliederten sich die anleihebezogenen Ratings wie folgt:

Kreditrating	Rating %
A	2,73 %
AA	22,16 %
AAA	27,59 %
BBB	15,48 %
Ohne Rating	31,31 %
Gesamtportfolio	**99,27 %**

Zum 31. Dezember 2019 gliederten sich die anleihebezogenen Ratings wie folgt:

Kreditrating	Rating %
A	6,82 %
AA	23,79 %
AAA	27,09 %
BBB	13,42 %
Ohne Rating	28,18 %
Gesamtportfolio	**99,30 %**

3. Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 EUR
Realisierte Verluste aus dem Verkauf von Anlagen	(1.971)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Anlagen	4.177
	2.206

4. Betriebliche Aufwendungen

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 EUR
Managementgebühren	1.057
	1.057

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

5. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	Zum 30. Juni 2020 EUR	Zum 31. Dezember 2019 EUR
The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch	795	1.628
	795	**1.628**

6. Debitoren

	Zum 30. Juni 2020 EUR	Zum 31. Dezember 2019 EUR
Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	15.694	12.232
	15.694	**12.232**

7. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 30. Juni 2020 EUR	Zum 31. Dezember 2019 EUR
Managementgebühren	183	174
	183	**174**

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

8. Geschäftssegment

IFRS 8 schreibt Angaben zum Chief Operating Decision Maker („CODM") sowie bestimmte Angaben zum Herkunftsland von Erträgen vor. Das Management hat festgelegt, dass der Verwaltungsrat als CODM fungiert.

9. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 EUR	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 EUR
Anzahl der rückkaufbaren Anteile der Klasse A		
Ausgegeben und voll eingezahlt		
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	50.000	-
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	6.250	50.000
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	-	-
Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile der Klasse A	**56.250**	**50.000**

10. Nettoinventarwert

	Zum 30. Juni 2020 EUR	Zum 31. Dezember 2019 EUR
Gesamtnettoinventarwert		
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	2.233.939	1.989.411
Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil		
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	39,7145	39,7882

Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
	Anleihen: 99,27 % (31. Dezember 2019: 99,30 %)		
	Frankreich: 25,60 % (31. Dezember 2019: 24,76 %)		
93.000	French Republic Government Bond OAT 3.25% 25/10/2021	97.741	4,38
19.000	French Republic Government Bond OAT 0% 25/02/2022	19.195	0,86
135.000	French Republic Government Bond OAT 3% 25/04/2022	143.934	6,44
40.000	French Republic Government Bond OAT 0% 25/05/2022	40.475	1,81
77.000	French Republic Government Bond OAT 2.25% 25/10/2022	82.168	3,68
17.000	French Republic Government Bond OAT 0% 25/02/2023	17.275	0,77
83.000	French Republic Government Bond OAT 0% 25/03/2023	84.430	3,78
81.000	French Republic Government Bond OAT 1.75% 25/05/2023	86.602	3,88
	Frankreich - insgesamt	**571.820**	**25,60**
	Deutschland: 25,80 % (31. Dezember 2019: 23,52 %)		
80.000	Bundesobligation 0% 08/10/2021	80.679	3,61
10.000	Bundesobligation 0% 08/04/2022	10.124	0,45
31.000	Bundesobligation 0% 07/10/2022	31.506	1,41
48.000	Bundesobligation 0% 14/04/2023	48.986	2,19
40.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 3.25% 04/07/2021	41.575	1,86
41.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.25% 04/09/2021	42.411	1,90
67.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2% 04/01/2022	69.781	3,12
75.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.75% 04/07/2022	78.717	3,52
23.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.5% 04/09/2022	24.126	1,08
36.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.5% 15/02/2023	38.137	1,71
41.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.5% 15/05/2023	43.663	1,96
21.000	Bundesschatzanweisungen 0% 10/12/2021	21.213	0,95
45.000	Bundesschatzanweisungen 0% 11/03/2022	45.526	2,04
	Deutschland - insgesamt	**576.444**	**25,80**
	Italien: 30,59 % (31. Dezember 2019: 31,82 %)		
41.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.45% 01/06/2021	41.217	1,84
75.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 01/09/2021	79.253	3,55
35.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.3% 15/10/2021	36.084	1,61
20.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.35% 01/11/2021	20.117	0,90
35.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.15% 15/12/2021	36.135	1,62
50.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.35% 15/04/2022	51.136	2,29
51.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1% 15/07/2022	51.960	2,33
70.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.9% 01/08/2022	71.177	3,19
70.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.45% 15/09/2022	72.029	3,22
40.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.5% 01/11/2022	44.955	2,01
10.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 01/03/2023	10.196	0,46
53.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 15/03/2023	54.045	2,42
35.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/05/2023	39.204	1,75
23.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 0.05% 15/01/2023	22.928	1,03
10.000	Italy Certificati di Credito del Tesoro Zero Coupon (Zero Coupon) 0% 29/06/2021	10.008	0,45
43.000	Italy Certificati di Credito del Tesoro Zero Coupon (Zero Coupon) 0% 29/11/2021	42.991	1,92
	Italien - insgesamt	**683.435**	**30,59**
	Niederlande: 4,23 % (31. Dezember 2019: 4,64 %)		
30.000	Netherlands Government Bond '144A' 3.25% 15/07/2021	31.205	1,40
29.000	Netherlands Government Bond '144A' 0% 15/01/2022	29.281	1,31
32.000	Netherlands Government Bond '144A' 2.25% 15/07/2022	33.912	1,52
	Niederlande - insgesamt	**94.398**	**4,23**
	Spanien: 13,05 % (31. Dezember 2019: 14,56 %)		
52.000	Spain Government Bond 0.75% 30/07/2021	52.693	2,36
43.000	Spain Government Bond 0.05% 31/10/2021	43.283	1,94
60.000	Spain Government Bond 0.4% 30/04/2022	60.907	2,73
20.000	Spain Government Bond 0.45% 31/10/2022	20.394	0,91
29.000	Spain Government Bond 0% 30/04/2023	29.250	1,31

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
24.000	Spain Government Bond '144A' 5.85% 31/01/2022	26.401	1,18
51.000	Spain Government Bond '144A' 5.4% 31/01/2023	58.608	2,62
	Spanien - insgesamt	**291.536**	**13,05**
	Anleihen - insgesamt	**2.217.633**	**99,27**

	Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	**2.217.633**	**99,27**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	795	0,04
Umlaufvermögen	15.694	0,70
Gesamtvermögen	**2.234.122**	**100,01**
Kurzfristige Verbindlichkeiten	(183)	(0,01)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	**2.233.939**	**100,00**

	% des Gesamtvermögens
Analyse des Gesamtvermögens	
Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	99,26
Sonstige Vermögenswerte	0,74
	100,00

Gesamtergebnisrechnung

	Anm.	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020* EUR
Ertrag		
Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	12.233
Gesamtanlageertrag		**12.233**
Betriebliche Aufwendungen	4	(996)
Nettoertrag		**11.237**
Finanzierungskosten		
Zinsaufwand		(3.608)
Gewinn vor Steuern für den Berichtszeitraum		**7.629**
Gewinn für den Berichtszeitraum		**7.629**
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		**7.629**

Außer der Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile der Gesellschaft zuzurechnenden Nettovermögens gibt es im Berichtszeitraum keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Bestimmung der Ergebnisse des Berichtszeitraums beziehen sich alle obigen Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

Bilanz

	Anm.	Zum 30. Juni 2020* EUR	Zum 31. Dezember 2019 EUR
Umlaufvermögen			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	2.216.784	1.963.088
Finanzinstrumente			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	4.177	890
Von Maklern fällige Salden		-	48.793
Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	6	10.790	13.614
Umlaufvermögen insgesamt		**2.231.751**	**2.026.385**
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten			
An Makler fällige Salden		-	(49.065)
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	7	(182)	(174)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		**(182)**	**(49.239)**
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		**2.231.569**	**1.977.146**

** Da der Fonds am 28. August 2019 aufgelegt wurde, gibt es für den am 30. Juni 2019 beendeten Berichtszeitraum keine Vergleichszahlen.*

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

	Anm.	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020* EUR
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		**1.977.146**
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		7.629
Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge		246.794
Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen		**246.794**
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	10	**2.231.569**

Kapitalflussrechnung

	Anm.	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020* EUR
Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit		
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		848.634
Kauf von Anlagen		(1.107.519)
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten		20.246
Von Maklern fällige Salden		48.793
An Makler fällige Salden		(49.065)
Gezahlte Managementgebühren		(988)
Nettomittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit		**(239.899)**
Cashflows aus Finanzierungstätigkeit		
Gezahlte Zinsen		(3.608)
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen		246.794
Nettomittelzufluss aus Finanzierungstätigkeit		**243.186**
Nettozunahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		**3.287**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		890
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums	5	**4.177**

** Da der Fonds am 28. August 2019 aufgelegt wurde, gibt es für den am 30. Juni 2019 beendeten Berichtszeitraum keine Vergleichszahlen.*

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020

Allgemeine Informationen

Anlageziel und -politik

Das Anlageziel des Invesco Euro Government Bond 3-5 Year UCITS ETF ist es, die Wertentwicklung des Bloomberg Barclays Euro Government Select 3-5 Year Index (der „Referenzindex") abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten zu erzielen.

Der Referenzindex soll die Total-Return-Performance des Markts für auf Euro lautende festverzinsliche Staatsanleihen mit Investment Grade mit einer Restlaufzeit zwischen 3 und 5 Jahren erfassen, die emittiert wurden von: Frankreich, Deutschland, Italien, den Niederlanden und Spanien.

Die funktionale Währung des Fonds ist der Euro, und der Fonds wird in Euro bewertet.

Der Fonds wurde am 28. August 2019 aufgelegt.

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 43 bis 47 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 48 bis 50 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Das Engagement wird im Einklang mit den ESMA-Richtlinien 10-788 berechnet. Dieses Verhältnis spiegelt lediglich den Einsatz aller derivativen Finanzinstrumente des jeweiligen Fonds wider und errechnet sich aus der Summe der Nominalwerte aller derivativen Finanzinstrumente, Netting- und Sicherungsvereinbarungen, die zur Reduzierung des Risikos betrachtet werden. Nachfolgend wird eine Sensitivitätsanalyse vorgestellt, die den Commitment-Ansatz widerspiegelt, der das Fälligkeitsprofil des Zinsrisikos für den Fonds darstellt.

A) Sonstiges Preisrisiko – Sensitivitätsanalyse

Die Sensitivitätsanalyse für den Fonds geht von einer Veränderung des Marktpreises der Anlagen aus, während alle anderen Variablen konstant bleiben. In der Praxis ist dieses Szenario unwahrscheinlich, und Veränderungen in einzelnen Variablen können korrelieren.

In der Sensitivitätsanalyse werden außerdem als Basis für die Ermittlung zukünftiger Ereignisse historische Daten zugrunde gelegt, weshalb nicht alle möglichen Szenarien abgedeckt werden, vor allem nicht solche extremer Natur. Der bei vernünftiger Betrachtung mögliche Rückgang des Referenzindex basiert auf der Veränderung im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Index abweichen.

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da keine wesentlichen direkten Währungsengagements bestehen. Aufgrund dessen wurden für das Währungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt.

Da der Großteil der Vermögenswerte des Fonds verzinslich ist, ist er diesem Risiko ausgesetzt. Die nachstehende und umseitige Tabelle fasst das Zinsrisiko des Fonds zusammen.

30. Juni 2020	Bis zu 1 Jahr EUR	1-5 Jahre EUR	Über 5 Jahre EUR	Unverzinslich EUR	Insgesamt zum 30. Juni 2020 EUR
Umlaufvermögen					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	2.216.784	-	-	2.216.784
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	4.177	-	-	-	4.177
Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	-	-	-	10.790	10.790
Gesamtvermögen	**4.177**	**2.216.784**	**-**	**10.790**	**2.231.751**
Kurzfristige Verbindlichkeiten					
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	(182)	-	-	-	(182)
Gesamtverbindlichkeiten	**(182)**	**-**	**-**	**-**	**(182)**
Zinssensitivitätslücke	**3.995**	**2.216.784**	**-**		

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko (Fortsetzung)

31. Dezember 2019	Bis zu 1 Jahr EUR	1-5 Jahre EUR	Über 5 Jahre EUR	Unverzinslich EUR	Insgesamt zum 31. Dezember 2019 EUR
Umlaufvermögen					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	1.963.088	-	-	1.963.088
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	890	-	-	-	890
Von Maklern fällige Salden	-	-	-	48.793	48.793
Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	-	-	-	13.614	13.614
Gesamtvermögen	**890**	**1.963.088**	**-**	**62.407**	**2.026.385**
Kurzfristige Verbindlichkeiten					
An Makler fällige Salden	-	-	-	(49.065)	(49.065)
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	(174)	-	-	-	(174)
Gesamtverbindlichkeiten	**(174)**	**-**	**-**	**(49.065)**	**(49.239)**
Zinssensitivitätslücke	**716**	**1.963.088**	**-**		

C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen sind die finanziellen Verbindlichkeiten des Fonds anhand der Restlaufzeit am Bilanzstichtag bis zum vertraglichen Fälligkeitstermin in die jeweiligen Fälligkeitsgruppen unterteilt. Die in der Tabelle ausgewiesenen Beträge sind die vertraglich vereinbarten, nicht abgezinsten Cashflows. Innerhalb von zwölf Monaten fällige Salden entsprechen ihren Wertansätzen, da die Auswirkung der Abzinsung unwesentlich ist. Alle Beträge werden in Euro angegeben.

Zum 30. Juni 2020	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Antizipative Passiva	-	182	182
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	2.231.569	-	2.231.569
Gesamtverbindlichkeiten	**2.231.569**	**182**	**2.231.751**

Zum 31. Dezember 2019	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
An Makler fällige Salden	49.065	-	49.065
Antizipative Passiva	-	174	174
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	1.977.146	-	1.977.146
Gesamtverbindlichkeiten	**2.026.211**	**174**	**2.026.385**

D) Zeitwert

Die folgenden Tabellen analysieren die zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (nach Klassen) innerhalb der Zeitwerthierarchie. Alle Beträge werden in Euro angegeben.

Zum 30. Juni 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
Vermögenswerte			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Anleihen	-	2.216.784	-
Gesamtvermögen	**-**	**2.216.784**	**-**

Zum 31. Dezember 2019	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
Vermögenswerte			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Anleihen	-	1.963.088	-
Gesamtvermögen	**-**	**1.963.088**	**-**

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum keine Instrumente der Stufe 3. Während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2020 oder des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019 kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und 2.

Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden.

Finanzinstrumente, die auf nicht als aktiv geltenden Märkten gehandelt werden, aber anhand von notierten Marktpreisen, Händlernotierungen oder alternativen Preisquellen, unterstützt durch beobachtbare Parameter, bewertet werden, werden der Stufe 2 zugeordnet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen nach Herkunftsland aufgeführt.

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

E) Kreditrisiko

Der Fonds ist einem Kreditrisiko ausgesetzt, d.h. dem Risiko, dass ein Kontrahent oder ein Emittent mit ihren Verpflichtungen in Verzug gerät, was zu einem finanziellen Verlust für den Fonds führt. Die Hauptkonzentration des Fonds im Kreditrisiko liegt in Schuldtiteln. Der Anlageverwalter überwacht täglich die Kreditposition des Fonds.

Zum 30. Juni 2020 gliederten sich die anleihebezogenen Ratings wie folgt:

Kreditrating	Rating %
A	1,78 %
AA	17,92 %
AAA	23,97 %
BBB	11,30 %
NR	44,37 %
Gesamtportfolio	**99,34 %**

Diese Prozentsätze basieren auf dem Eigenkapitalwert des Fonds zum Ende des Berichtszeitraums. Die Ratings stammen von Standard & Poor's.

Zum 31. Dezember 2019 gliederten sich die anleihebezogenen Ratings wie folgt:

Kreditrating	Rating %
A	3,29 %
AA	16,57 %
AAA	24,07 %
BBB	22,45 %
NR	32,91 %
Gesamtportfolio	**99,29 %**

Diese Prozentsätze basieren auf dem Eigenkapitalwert des Fonds zum Ende des Berichtszeitraums. Die Ratings stammen von Standard & Poor's.

3. Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 EUR
Realisierte Verluste aus dem Verkauf von Anlagen	(4.970)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung aus Anlagen	17.203
	12.233

4. Betriebliche Aufwendungen

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 EUR
Managementgebühren	996
	996

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

5. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	Zum 30. Juni 2020 EUR	Zum 31. Dezember 2019 EUR
The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch	4.177	890
	4.177	**890**

6. Debitoren

	Zum 30. Juni 2020 EUR	Zum 31. Dezember 2019 EUR
Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	10.790	13.614
	10.790	**13.614**

7. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 30. Juni 2020 EUR	Zum 31. Dezember 2019 EUR
Managementgebühren	182	174
	182	**174**

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

8. Geschäftssegment

IFRS 8 schreibt Angaben zum Chief Operating Decision Maker („CODM") sowie bestimmte Angaben zum Herkunftsland von Erträgen vor. Das Management hat festgelegt, dass der Verwaltungsrat als CODM fungiert.

9. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020 EUR	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2019 EUR
Anzahl der rückkaufbaren Anteile der Klasse A Ausgegeben und voll eingezahlt		
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	50.000	50.000
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	6.250	-
Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile der Klasse A	**56.250**	**50.000**

10. Nettoinventarwert

	Zum 30. Juni 2020 EUR	Zum 31. Dezember 2019 EUR
Gesamtnettoinventarwert		
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	2.231.569	1.977.146
Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil		
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	39,6723	39,5429

Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
	Anleihen: 99,34 % (31. Dezember 2019: 99,29 %)		
	Frankreich: 23,87 % (31. Dezember 2019: 24,04 %)		
130.000	French Republic Government Bond OAT 0% 25/03/2024	132.877	5,95
67.000	French Republic Government Bond OAT 2.25% 25/05/2024	74.498	3,34
90.000	French Republic Government Bond OAT 1.75% 25/11/2024	99.290	4,45
120.000	French Republic Government Bond OAT 0% 25/03/2025	123.054	5,51
98.000	French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/05/2025	103.053	4,62
	Frankreich - insgesamt	**532.772**	**23,87**
	Deutschland: 25,57 % (31. Dezember 2019: 23,85 %)		
40.000	Bundesobligation 0% 13/10/2023	40.971	1,84
51.000	Bundesobligation 0% 05/04/2024	52.410	2,35
51.000	Bundesobligation 0% 18/10/2024	52.592	2,36
46.000	Bundesobligation 0% 11/04/2025	47.586	2,13
45.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2% 15/08/2023	48.895	2,19
96.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.75% 15/02/2024	104.770	4,70
86.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.5% 15/05/2024	93.552	4,19
49.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1% 15/08/2024	52.540	2,35
73.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.5% 15/02/2025	77.209	3,46
	Deutschland - insgesamt	**570.525**	**25,57**
	Italien: 25,43 % (31. Dezember 2019: 27,76 %)		
21.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.6% 15/06/2023	21.221	0,95
60.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.45% 01/10/2023	64.146	2,87
39.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.65% 15/10/2023	39.459	1,77
95.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/03/2024	109.037	4,88
77.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.75% 01/07/2024	80.785	3,62
40.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 01/09/2024	45.256	2,03
64.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.45% 15/11/2024	66.500	2,98
54.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.5% 01/12/2024	58.489	2,62
50.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.35% 01/02/2025	49.463	2,22
32.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.45% 15/05/2025	33.212	1,49
	Italien - insgesamt	**567.568**	**25,43**
	Niederlande: 6,19 % (31. Dezember 2019: 6,32 %)		
11.000	Netherlands Government Bond '144A' 1.75% 15/07/2023	11.811	0,53
105.000	Netherlands Government Bond '144A' 0% 15/01/2024	107.415	4,81
17.000	Netherlands Government Bond '144A' 2% 15/07/2024	18.836	0,85
	Niederlande - insgesamt	**138.062**	**6,19**
	Spanien: 18,28 % (31. Dezember 2019: 17,32 %)		
67.000	Spain Government Bond 0.35% 30/07/2023	68.345	3,06
24.000	Spain Government Bond 0% 31/01/2025	24.158	1,08
45.000	Spain Government Bond '144A' 4.4% 31/10/2023	52.106	2,34
60.000	Spain Government Bond '144A' 3.8% 30/04/2024	69.369	3,11
39.000	Spain Government Bond '144A' 0.25% 30/07/2024	39.750	1,78
78.000	Spain Government Bond '144A' 2.75% 31/10/2024	87.977	3,94
61.000	Spain Government Bond '144A' 1.6% 30/04/2025	66.152	2,97
	Spanien - insgesamt	**407.857**	**18,28**
	Anleihen - insgesamt	**2.216.784**	**99,34**

	Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	**2.216.784**	**99,34**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	4.177	0,19
Umlaufvermögen	10.790	0,48
Gesamtvermögen	**2.231.751**	**100,01**
Kurzfristige Verbindlichkeiten	(182)	(0,01)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	**2.231.569**	**100,00**

	% des Gesamtvermögens
Analyse des Gesamtvermögens	
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	99,33
Sonstige Vermögenswerte	0,67
	100,00

Gesamtergebnisrechnung

	Anm.	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020* EUR
Ertrag		
Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	23.241
Gesamtanlageertrag		**23.241**
Betriebliche Aufwendungen	4	(971)
Nettoertrag		**22.270**
Finanzierungskosten		
Zinsaufwand		(2.070)
Gewinn vor Steuern für den Berichtszeitraum		**20.200**
Gewinn für den Berichtszeitraum		**20.200**
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		**20.200**

Außer der Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile der Gesellschaft zuzurechnenden Nettovermögens gibt es im Berichtszeitraum keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Bestimmung der Ergebnisse des Berichtszeitraums beziehen sich alle obigen Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

Bilanz

	Anm.	Zum 30. Juni 2020* EUR	Zum 31. Dezember 2019 EUR
Umlaufvermögen			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	1.973.494	1.954.117
Finanzinstrumente			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	337	3.826
Von Maklern fällige Salden		-	109.677
Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	6	6.225	5.404
Umlaufvermögen insgesamt		**1.980.056**	**2.073.024**
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten			
An Makler fällige Salden		-	(113.157)
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	7	(161)	(172)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		**(161)**	**(113.329)**
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		**1.979.895**	**1.959.695**

** Da der Fonds am 28. August 2019 aufgelegt wurde, gibt es für den am 30. Juni 2019 beendeten Berichtszeitraum keine Vergleichszahlen.*

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

	Anm.	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020* EUR
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		**1.959.695**
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		20.200
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	10	**1.979.895**

Kapitalflussrechnung

	Anm.	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020* EUR
Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit		
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		688.104
Kauf von Anlagen		(695.594)
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten		10.532
Von Maklern fälliger Saldo		109.677
An Makler fälliger Saldo		(113.157)
Gezahlte Managementgebühren		(982)
Nettomittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit		**(1.420)**
Cashflows aus Finanzierungstätigkeit		
Gezahlte Zinsen		(2.070)
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen		-
Nettomittelabfluss aus Finanzierungstätigkeit		**(2.070)**
Nettoabnahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		**(3.490)**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		3.827
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums	5	**337**

** Da der Fonds am 28. August 2019 aufgelegt wurde, gibt es für den am 30. Juni 2019 beendeten Berichtszeitraum keine Vergleichszahlen.*

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019

Allgemeine Informationen

Anlageziel und -politik

Das Anlageziel des Invesco Euro Government Bond 5-7 Year UCITS ETF („der Fonds") ist es, die Wertentwicklung des Bloomberg Barclays Euro Government Select 5-7 Year Index (der „Referenzindex") abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten zu erzielen.

Der Referenzindex soll die Total-Return-Performance des Markts für auf Euro lautende festverzinsliche Staatsanleihen mit Investment Grade mit einer Restlaufzeit zwischen 5 und 7 Jahren erfassen, die emittiert wurden von: Frankreich, Deutschland, Italien, den Niederlanden und Spanien.

Die funktionale Währung des Fonds ist der Euro, und der Fonds wird in Euro bewertet.

Der Fonds wurde am 28. August 2019 aufgelegt.

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 43 bis 47 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 48 bis 50 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Das Engagement wird im Einklang mit den ESMA-Richtlinien 10-788 berechnet. Dieses Verhältnis spiegelt lediglich den Einsatz aller derivativen Finanzinstrumente des jeweiligen Fonds wider und errechnet sich aus der Summe der Nominalwerte aller derivativen Finanzinstrumente, Netting- und Sicherungsvereinbarungen, die zur Reduzierung des Risikos betrachtet werden. Nachfolgend wird eine Sensitivitätsanalyse vorgestellt, die den Commitment-Ansatz widerspiegelt, der das Fälligkeitsprofil des Zinsrisikos für den Fonds darstellt.

A) Sonstiges Preisrisiko – Sensitivitätsanalyse

Die Sensitivitätsanalyse für den Fonds geht von einer Veränderung des Marktpreises der Anlagen aus, während alle anderen Variablen konstant bleiben. In der Praxis ist dieses Szenario unwahrscheinlich, und Veränderungen in einzelnen Variablen können korrelieren.

In der Sensitivitätsanalyse werden außerdem als Basis für die Ermittlung zukünftiger Ereignisse historische Daten zugrunde gelegt, weshalb nicht alle möglichen Szenarien abgedeckt werden, vor allem nicht solche extremer Natur. Der bei vernünftiger Betrachtung mögliche Rückgang des Referenzindex basiert auf der Veränderung im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Index abweichen.

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da keine wesentlichen direkten Währungsengagements bestehen. Aufgrund dessen wurden für das Währungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt.

Da der Großteil der Vermögenswerte des Fonds verzinslich ist, ist er diesem Risiko ausgesetzt. Die nachstehende und umseitige Tabelle fasst das Zinsrisiko des Fonds zusammen.

30. Juni 2020	Bis zu 1 Jahr EUR	1-5 Jahre EUR	Über 5 Jahre EUR	Unverzinslich EUR	Insgesamt zum 30. Juni 2020 EUR
Umlaufvermögen					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	78.083	1.895.411	-	1.973.494
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	337	-	-	-	337
Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	-	-	-	6.225	6.225
Gesamtvermögen	**337**	**78.083**	**1.895.411**	**6.225**	**1.980.056**
Kurzfristige Verbindlichkeiten					
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	(161)	-	-	-	(161)
Gesamtverbindlichkeiten	**(161)**	**-**	**-**	**-**	**(161)**
Zinssensitivitätslücke	**176**	**78.083**	**1.895.411**		

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko (Fortsetzung)

31. Dezember 2019	Bis zu 1 Jahr EUR	1-5 Jahre EUR	Über 5 Jahre EUR	Unverzinslich EUR	Insgesamt zum 31. Dezember 2019 EUR
Umlaufvermögen					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	-	1.954.117	-	1.954.117
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	3.826	-	-	-	3.826
Von Maklern fällige Salden	-	-	-	109.677	109.677
Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	-	-	-	5.404	5.404
Gesamtvermögen	**3.826**	**-**	**1.954.117**	**115.081**	**2.073.024**
Kurzfristige Verbindlichkeiten					
An Makler fällige Salden	-	-	-	(113.157)	(113.157)
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	(172)	-	-	-	(172)
Gesamtverbindlichkeiten	**(172)**	**-**	**-**	**(113.157)**	**(113.329)**
Zinssensitivitätslücke	**3.654**	**-**	**1.954.117**		

C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen sind die finanziellen Verbindlichkeiten des Fonds anhand der Restlaufzeit am Bilanzstichtag bis zum vertraglichen Fälligkeitstermin in die jeweiligen Fälligkeitsgruppen unterteilt. Die in der Tabelle ausgewiesenen Beträge sind die vertraglich vereinbarten, nicht abgezinsten Cashflows. Innerhalb von zwölf Monaten fällige Salden entsprechen ihren Wertansätzen, da die Auswirkung der Abzinsung unwesentlich ist. Alle Beträge werden in US-Dollar angegeben.

Zum 30. Juni 2020	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Antizipative Passiva	-	161	161
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	1.979.895	-	1.979.895
Gesamtverbindlichkeiten	**1.979.895**	**161**	**1.980.056**

Zum 31. Dezember 2019	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
An Makler fällige Salden	113.157	-	113.157
Antizipative Passiva	-	172	172
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	1.959.695	-	1.959.695
Gesamtverbindlichkeiten	**2.072.852**	**172**	**2.073.024**

D) Zeitwert

Die folgenden Tabellen analysieren die zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (nach Klassen) innerhalb der Zeitwerthierarchie. Alle Beträge werden in US-Dollar angegeben.

Zum 30. Juni 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
Vermögenswerte			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Anleihen	-	1.973.494	-
Gesamtvermögen	**-**	**1.973.494**	**-**

Zum 31. Dezember 2019	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
Vermögenswerte			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Anleihen	-	1.954.117	-
Gesamtvermögen	**-**	**1.954.117**	**-**

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum keine Instrumente der Stufe 3. Während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2020 oder des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019 kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und 2.

Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden.

Finanzinstrumente, die auf nicht als aktiv geltenden Märkten gehandelt werden, aber anhand von notierten Marktpreisen, Händlernotierungen oder alternativen Preisquellen, unterstützt durch beobachtbare Parameter, bewertet werden, werden der Stufe 2 zugeordnet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen nach Herkunftsland aufgeführt.

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

E) Kreditrisiko

Der Fonds ist einem Kreditrisiko ausgesetzt, d.h. dem Risiko, dass ein Kontrahent oder ein Emittent mit ihren Verpflichtungen in Verzug gerät, was zu einem finanziellen Verlust für den Fonds führt. Die Hauptkonzentration des Fonds im Kreditrisiko liegt in Schuldtiteln. Der Anlageverwalter überwacht täglich die Kreditposition des Fonds.

Zum 30. Juni 2020 gliederten sich die anleihebezogenen Ratings wie folgt:

Kreditrating	Rating %
AA	25,66 %
AAA	21,97 %
B	5,30 %
BBB	13,78 %
NR	32,97 %
Gesamtportfolio	**99,68 %**

Diese Prozentsätze basieren auf dem Eigenkapitalwert des Fonds zum Ende des Berichtszeitraums. Die Ratings stammen von Standard & Poor's.

Zum 31. Dezember 2019 gliederten sich die anleihebezogenen Ratings wie folgt:

Kreditrating	Rating %
AA	31,98 %
AAA	18,76 %
B	8,73 %
BBB	12,17 %
NR	28,08 %
Gesamtportfolio	**99,72 %**

Diese Prozentsätze basieren auf dem Eigenkapitalwert des Fonds zum Ende des Berichtszeitraums. Die Ratings stammen von Standard & Poor's.

3. Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 EUR
Realisierte Verluste aus dem Verkauf von Anlagen	(7.572)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung aus Anlagen	30.813
	23.241

4. Betriebliche Aufwendungen

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 EUR
Managementgebühren	971
	971

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

5. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	Zum 30. Juni 2020 EUR	Zum 31. Dezember 2019 EUR
The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch	337	3.826
	337	**3.826**

6. Debitoren

	Zum 30. Juni 2020 EUR	Zum 31. Dezember 2019 EUR
Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	6.225	5.404
	6.225	**5.404**

7. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 30. Juni 2020 EUR	Zum 31. Dezember 2019 EUR
Managementgebühren	161	172
	161	**172**

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

8. Geschäftssegment

IFRS 8 schreibt Angaben zum Chief Operating Decision Maker („CODM") sowie bestimmte Angaben zum Herkunftsland von Erträgen vor. Das Management hat festgelegt, dass der Verwaltungsrat als CODM fungiert.

9. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 EUR	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 EUR
Anzahl der rückkaufbaren Anteile der Klasse A		
Ausgegeben und voll eingezahlt		
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	50.000	-
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	-	50.000
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	-	-
Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile der Klasse A	**50.000**	**50.000**

10. Nettoinventarwert

	Zum 30. Juni 2020 EUR	Zum 31. Dezember 2019 EUR
Gesamtnettoinventarwert		
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	1.979.895	1.959.695
Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil		
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	**39,5979**	**39,1939**

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
	Anleihen: 99,68 % (31. Dezember 2019: 99,72 %)		
	Frankreich: 27,99 % (31. Dezember 2019: 31,98 %)		
105.000	French Republic Government Bond OAT 1% 25/11/2025	113.652	5,74
45.000	French Republic Government Bond OAT 0% 25/02/2026	46.177	2,33
126.000	French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/05/2026	133.315	6,74
134.500	French Republic Government Bond OAT 0.25% 25/11/2026	140.390	7,09
110.000	French Republic Government Bond OAT 1% 25/05/2027	120.635	6,09
	Frankreich - insgesamt	**554.169**	**27,99**
	Deutschland: 21,97 % (31. Dezember 2019: 18,76 %)		
86.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1% 15/08/2025	93.698	4,73
127.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.5% 15/02/2026	135.762	6,86
88.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/08/2026	91.803	4,64
107.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 15/02/2027	113.714	5,74
	Deutschland - insgesamt	**434.977**	**21,97**
	Italien: 25,56 % (31. Dezember 2019: 25,78 %)		
75.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.5% 01/06/2025	78.083	3,94
96.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.5% 15/11/2025	104.918	5,30
30.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2% 01/12/2025	32.031	1,62
85.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.6% 01/06/2026	88.941	4,49
34.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.1% 15/07/2026	36.503	1,84
72.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.25% 01/12/2026	73.753	3,73
35.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 1.85% 01/07/2025	36.953	1,87
55.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 0.85% 15/01/2027	54.827	2,77
	Italien - insgesamt	**506.009**	**25,56**
	Niederlande: 6,85 % (31. Dezember 2019: 5,80 %)		
51.500	Netherlands Government Bond '144A' 0.25% 15/07/2025	53.740	2,71
58.000	Netherlands Government Bond '144A' 0.5% 15/07/2026	61.759	3,12
19.500	Netherlands Government Bond '144A' 0% 15/01/2027	20.151	1,02
	Niederlande - insgesamt	**135.650**	**6,85**
	Spanien: 17,31 % (31. Dezember 2019: 17,40 %)		
88.000	Spain Government Bond '144A' 2.15% 31/10/2025	98.481	4,97
61.000	Spain Government Bond '144A' 1.95% 30/04/2026	68.063	3,44
91.000	Spain Government Bond '144A' 1.3% 31/10/2026	98.304	4,97
71.000	Spain Government Bond '144A' 1.5% 30/04/2027	77.841	3,93
	Spanien - insgesamt	**342.689**	**17,31**
	Anleihen - insgesamt	**1.973.494**	**99,68**

	Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	**1.973.494**	**99,68**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	337	0,02
Umlaufvermögen	6.225	0,31
Gesamtvermögen	**1.980.056**	**100,01**
Kurzfristige Verbindlichkeiten	(161)	(0,01)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	**1.979.895**	**100,00**

	% des Gesamtvermögens
Analyse des Gesamtvermögens	
Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	99,67
Sonstige Vermögenswerte	0,33
	100,00

Gesamtergebnisrechnung

	Anm.	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020* EUR
Ertrag		
Zinserträge		-
Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	36.682
Gesamtanlageertrag		**36.682**
Betriebliche Aufwendungen	4	(1.386)
Nettoertrag		**35.296**
Finanzierungskosten		
Zinsaufwand		(1.482)
Gewinn vor Steuern für den Berichtszeitraum		**33.814**
Gewinn für den Berichtszeitraum		**33.814**
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		**33.814**

Außer der Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile der Gesellschaft zuzurechnenden Nettovermögens gibt es im Berichtszeitraum keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Bestimmung der Ergebnisse des Berichtszeitraums beziehen sich alle obigen Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

Bilanz

	Anm.	Zum 30. Juni 2020* EUR	Zum 31. Dezember 2019 EUR
Umlaufvermögen			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	3.139.600	1.923.471
Finanzinstrumente			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	-	322
Von Maklern fällige Salden		-	59.258
Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	7	10.386	7.560
Umlaufvermögen insgesamt		**3.149.986**	**1.990.611**
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten			
Überziehungskredite	6	(175)	-
An Makler fällige Salden		-	(59.029)
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	8	(256)	(170)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		**(431)**	**(59.199)**
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		**3.149.555**	**1.931.412**

** Da der Fonds am 28. August 2019 aufgelegt wurde, gibt es für den am 30. Juni 2019 beendeten Berichtszeitraum keine Vergleichszahlen.*

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

	Anm.	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020* EUR
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		**1.931.412**
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		33.814
Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge		1.184.329
Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen		**1.184.329**
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	11	**3.149.555**

Kapitalflussrechnung

	Anm.	Berichts-zeitraum zum 30. Juni 2020* EUR
Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit		
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		681.069
Kauf von Anlagen		(1.874.772)
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten		11.430
Von Maklern fällige Salden		59.258
An Makler fällige Salden		(59.029)
Gezahlte Managementgebühren		(1.300)
Nettomittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit		**(1.183.344)**
Cashflows aus Finanzierungstätigkeit		
Gezahlte Zinsen		(1.482)
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen		1.184.329
Nettomittelzufluss aus Finanzierungstätigkeit		**1.182.847**
Nettoabnahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		**(497)**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums		322
Überziehungskredite am Ende des Berichtszeitraums	6	**(175)**

** Da der Fonds am 28. August 2019 aufgelegt wurde, gibt es für den am 30. Juni 2019 beendeten Berichtszeitraum keine Vergleichszahlen.*

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020

Allgemeine Informationen

Anlageziel und -politik

Das Anlageziel des Invesco Euro Government Bond 7-10 Year UCITS ETF („der Fonds") ist es, die Wertentwicklung des Bloomberg Barclays Euro Government Select 7-10 Year Index abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten zu erzielen.

Der Referenzindex erfasst die Total-Return-Performance des Markts für auf Euro lautende festverzinsliche Staatsanleihen mit Investment Grade mit einer Restlaufzeit zwischen 7 und 10 Jahren, die emittiert wurden von: Frankreich, Deutschland, Italien, den Niederlanden und Spanien.

Die funktionale Währung des Fonds ist der Euro, und der Fonds wird in Euro bewertet.

Der Fonds wurde am 28. August 2019 aufgelegt.

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 43 bis 47 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 48 bis 50 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Das Engagement wird im Einklang mit den ESMA-Richtlinien 10-788 berechnet. Dieses Verhältnis spiegelt lediglich den Einsatz aller derivativen Finanzinstrumente des jeweiligen Fonds wider und errechnet sich aus der Summe der Nominalwerte aller derivativen Finanzinstrumente, Netting- und Sicherungsvereinbarungen, die zur Reduzierung des Risikos betrachtet werden. Nachfolgend wird eine Sensitivitätsanalyse vorgestellt, die den Commitment-Ansatz widerspiegelt, der das Fälligkeitsprofil des Zinsrisikos für den Fonds darstellt.

A) Sonstiges Preisrisiko – Sensitivitätsanalyse

Die Sensitivitätsanalyse für den Fonds geht von einer Veränderung des Marktpreises der Anlagen aus, während alle anderen Variablen konstant bleiben. In der Praxis ist dieses Szenario unwahrscheinlich, und Veränderungen in einzelnen Variablen können korrelieren.

In der Sensitivitätsanalyse werden außerdem als Basis für die Ermittlung zukünftiger Ereignisse historische Daten zugrunde gelegt, weshalb nicht alle möglichen Szenarien abgedeckt werden, vor allem nicht solche extremer Natur. Der bei vernünftiger Betrachtung mögliche Rückgang des Referenzindex basiert auf der Veränderung im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Index abweichen.

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da keine wesentlichen direkten Währungsengagements bestehen. Aufgrund dessen wurden für das Währungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt.

Da der Großteil der Vermögenswerte des Fonds verzinslich ist, ist er diesem Risiko ausgesetzt. Die nachstehende und umseitige Tabelle fasst das Zinsrisiko des Fonds zusammen.

30. Juni 2020	Bis zu 1 Jahr EUR	1-5 Jahre EUR	Über 5 Jahre EUR	Unverzinslich EUR	Insgesamt zum 30. Juni 2020 EUR
Umlaufvermögen					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	-	3.139.600	-	3.139.600
Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	-	-	-	10.386	10.386
Gesamtvermögen	**-**	**-**	**3.139.600**	**10.386**	**3.149.986**
Kurzfristige Verbindlichkeiten					
Überziehungskredite	(175)	-	-	-	(175)
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	(256)	-	-	-	(256)
Gesamtverbindlichkeiten	**(431)**	**-**	**-**	**-**	**(431)**
Zinssensitivitätslücke	**(431)**	**-**	**3.139.600**		

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko (Fortsetzung)

31. Dezember 2019	Bis zu 1 Jahr EUR	1-5 Jahre EUR	Über 5 Jahre EUR	Unverzinslich EUR	Insgesamt zum 31. Dezember 2019 EUR
Umlaufvermögen					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	-	1.923.471	-	1.923.471
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	322	-	-	-	322
Von Maklern fällige Salden	-	-	-	59.258	59.258
Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	-	-	-	7.560	7.560
Gesamtvermögen	**322**	**-**	**1.923.471**	**66.818**	**1.990.611**
Kurzfristige Verbindlichkeiten					
An Makler fällige Salden	-	-	-	(59.029)	(59.029)
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	(170)	-	-	-	(170)
Gesamtverbindlichkeiten	**(170)**	**-**	**-**	**(59.029)**	**(59.199)**
Zinssensitivitätslücke	**152**	**-**	**1.923.471**		

C) Liquiditätsrisiko

In der nachstehenden Tabelle sind die finanziellen Verbindlichkeiten des Fonds anhand der Restlaufzeit am Bilanzstichtag bis zum vertraglichen Fälligkeitstermin in die jeweiligen Fälligkeitsgruppen unterteilt. Die in der Tabelle ausgewiesenen Beträge sind die vertraglich vereinbarten, nicht abgezinsten Cashflows. Innerhalb von zwölf Monaten fällige Salden entsprechen ihren Wertansätzen, da die Auswirkung der Abzinsung unwesentlich ist. Alle Beträge werden in US-Dollar angegeben.

Zum 30. Juni 2020	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Überziehungskredite	-	175	175
Antizipative Passiva	-	256	256
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	3.149.555	-	3.149.555
Gesamtverbindlichkeiten	**3.149.555**	**431**	**3.149.986**

Zum 31. Dezember 2019	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
An Makler fällige Salden	59.029	-	59.029
Antizipative Passiva	-	170	170
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	1.931.412	-	1.931.412
Gesamtverbindlichkeiten	**1.990.441**	**170**	**1.990.611**

D) Zeitwert

Die folgende Tabelle analysiert die zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (nach Klassen) innerhalb der Zeitwerthierarchie. Alle Beträge werden in US-Dollar angegeben.

Zum 30. Juni 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
Vermögenswerte			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Anleihen	-	3.139.600	-
Gesamtvermögen	**-**	**3.139.600**	**-**

Zum 31. Dezember 2019	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
Vermögenswerte			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Anleihen	-	1.923.471	-
Gesamtvermögen	**-**	**1.923.471**	**-**

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum keine Instrumente der Stufe 3. Während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2020 oder des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019 kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und 2.

Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden.

Finanzinstrumente, die auf nicht als aktiv geltenden Märkten gehandelt werden, aber anhand von notierten Marktpreisen, Händlernotierungen oder alternativen Preisquellen, unterstützt durch beobachtbare Parameter, bewertet werden, werden der Stufe 2 zugeordnet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen nach Herkunftsland aufgeführt.

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

E) Kreditrisiko

Der Fonds ist einem Kreditrisiko ausgesetzt, d.h. dem Risiko, dass ein Kontrahent oder ein Emittent mit ihren Verpflichtungen in Verzug gerät, was zu einem finanziellen Verlust für den Fonds führt. Die Hauptkonzentration des Fonds im Kreditrisiko liegt in Schuldtiteln. Der Anlageverwalter überwacht täglich die Kreditposition des Fonds.

Zum 30. Juni 2020 gliederten sich die anleihebezogenen Ratings wie folgt:

Kreditrating	Rating %
A	14,79 %
AA	5,94 %
AAA	21,16 %
NR	57,79 %
Gesamtportfolio	**99,68 %**

Diese Prozentsätze basieren auf dem Eigenkapitalwert des Fonds zum Ende des Berichtszeitraums. Die Ratings stammen von Standard & Poor's.

Zum 31. Dezember 2019 gliederten sich die anleihebezogenen Ratings wie folgt:

Kreditrating	Rating %
A	15,35 %
AA	12,31 %
AAA	24,34 %
NR	47,59 %
Gesamtportfolio	**99,59 %**

Diese Prozentsätze basieren auf dem Eigenkapitalwert des Fonds zum Ende des Berichtszeitraums. Die Ratings stammen von Standard & Poor's.

3. Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 EUR
Realisierte Verluste aus dem Verkauf von Anlagen	(14.070)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung aus Anlagen	50.752
	36.682

4. Betriebliche Aufwendungen

	Zum 30. Juni 2020 EUR
Managementgebühren	1.386
	1.386

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

5. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	Zum 30. Juni 2020 EUR	Zum 31. Dezember 2019 EUR
The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch	-	322
	-	**322**

6. Überziehungskredite

	Zum 30. Juni 2020 EUR	Zum 31. Dezember 2019 EUR
The Bank of New York Mellon SA/NV, Niederlassung Dublin	(175)	-
	(175)	**-**

7. Debitoren

	Zum 30. Juni 2020 EUR	Zum 31. Dezember 2019 EUR
Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	10.386	7.560
	10.386	**7.560**

8. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 30. Juni 2020 EUR	Zum 31. Dezember 2019 EUR
Managementgebühren	256	170
	256	**170**

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

9. Geschäftssegment

IFRS 8 schreibt Angaben zum Chief Operating Decision Maker („CODM") sowie bestimmte Angaben zum Herkunftsland von Erträgen vor. Das Management hat festgelegt, dass der Verwaltungsrat als CODM fungiert.

10. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	**Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 EUR**	**Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 EUR**
Anzahl der rückkaufbaren Anteile der Klasse A		
Ausgegeben und voll eingezahlt		
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	50.000	-
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	30.000	50.000
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	-	-
Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile der Klasse A	**80.000**	**50.000**

11. Nettoinventarwert

	Zum 30. Juni 2020 EUR	Zum 31. Dezember 2019 EUR
Gesamtnettoinventarwert		
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	3.149.555	1.931.412
Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil		
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	**39,3694**	**38,6282**

Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
	Anleihen: 99,68 % (31. Dezember 2019: 99,59 %)		
	Frankreich: 24,76 % (31. Dezember 2019: 26,25 %)		
172.500	French Republic Government Bond OAT 0.75% 25/05/2028	187.266	5,94
212.000	French Republic Government Bond OAT 0.75% 25/11/2028	230.654	7,32
161.600	French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/05/2029	172.479	5,48
186.000	French Republic Government Bond OAT 0% 25/11/2029	189.567	6,02
	Frankreich - insgesamt	**779.966**	**24,76**
	Deutschland: 26,34 % (31. Dezember 2019: 24,34 %)		
128.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.5% 15/08/2027	138.753	4,41
32.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/11/2027	33.485	1,06
132.500	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.5% 15/02/2028	144.180	4,58
110.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 15/08/2028	117.801	3,74
135.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 15/02/2029	144.831	4,60
115.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/08/2029	120.797	3,83
123.500	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/02/2030	129.648	4,12
	Deutschland - insgesamt	**829.495**	**26,34**
	Italien: 19,94 % (31. Dezember 2019: 18,98 %)		
92.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.2% 01/06/2027	99.703	3,17
94.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.05% 01/08/2027	100.916	3,20
85.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2% 01/02/2028	91.072	2,89
100.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.8% 01/12/2028	113.693	3,61
102.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3% 01/08/2029	118.216	3,75
103.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.35% 01/04/2030	104.384	3,32
	Italien - insgesamt	**627.984**	**19,94**
	Niederlande: 6,53 % (31. Dezember 2019: 7,20 %)		
73.000	Netherlands Government Bond '144A' 0.75% 15/07/2027	79.465	2,52
57.000	Netherlands Government Bond '144A' 0.75% 15/07/2028	62.566	1,99
60.100	Netherlands Government Bond '144A' 0.25% 15/07/2029	63.595	2,02
	Niederlande - insgesamt	**205.626**	**6,53**
	Spanien: 22,11 % (31. Dezember 2019: 22,82 %)		
50.000	Spain Government Bond '144A' 0.8% 30/07/2027	52.294	1,66
94.000	Spain Government Bond '144A' 1.45% 31/10/2027	102.803	3,26
110.000	Spain Government Bond '144A' 1.4% 30/04/2028	120.228	3,82
111.000	Spain Government Bond '144A' 1.4% 30/07/2028	121.456	3,86
106.000	Spain Government Bond '144A' 1.45% 30/04/2029	116.507	3,70
105.000	Spain Government Bond '144A' 0.6% 31/10/2029	107.478	3,41
75.000	Spain Government Bond '144A' 0.5% 30/04/2030	75.763	2,40
	Spanien - insgesamt	**696.529**	**22,11**
	Anleihen - insgesamt	**3.139.600**	**99,68**

	Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt	**3.139.600**	**99,68**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-	0,00
Umlaufvermögen	10.386	0,33
Gesamtvermögen	**3.149.986**	**100,01**
Überziehungskredite	(175)	(0,01)
Kurzfristige Verbindlichkeiten	(256)	(0,00)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	**3.149.555**	**100,00**

	% des Gesamtvermögens
Analyse des Gesamtvermögens	
Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	99,67
Sonstige Vermögenswerte	0,33
	100,00

Überblick über wesentliche Veränderungen im Portfolio (ungeprüft)
Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Invesco Preferred Shares UCITS ETF

Größte Käufe		Kosten USD
31.462.010	Invesco US Dollar Short Term Bond Liquidity Fund	31.462.010
250.455	Wells Fargo & Co - Preferred Stock (Perpetual) 4.75%	6.227.410
125.604	Southern Co/The - Preferred Stock 4.95%	3.134.087
126.388	Capital One Financial Corp - Preferred Stock (Perpetual) 4,8%	3.104.959
120.819	MetLife Inc - Preferred Stock (Perpetual) 4.75%	3.026.135
120.882	AT&T Inc - Preferred Stock (Perpetual) 4,75%	2.976.190
52.044	JPMorgan Chase & Co - Preferred Stock (Perpetual) 6%	1.429.856
44.037	AT&T Inc - Preferred Stock (Perpetual) 5%	1.125.918
41.289	JPMorgan Chase & Co - Preferred Stock (Perpetual) 5,75%	1.099.267
41.884	Wells Fargo & Co - Preferred Stock FRN (Perpetual) 5.85%	1.064.379
36.035	Citigroup Inc - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.88%	971.720
36.435	PNC Financial Services Group Inc/The - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.13%	962.119
35.025	HSBC Holdings Plc - Preferred Stock (Perpetual) 6.2%	902.570
34.740	JPMorgan Chase & Co - Preferred Stock (Perpetual) 6,1%	882.917
34.065	Bank of America Corp - Preferred Stock (Perpetual) 5.38%	879.318
36.248	Capital One Financial Corp - Preferred Stock (Perpetual) 5%	874.991
32.726	Bank of America Corp - Preferred Stock (Perpetual) 6%	872.198
32.512	AT&T Inc - Preferred Stock 5.35%	846.807
32.125	Goldman Sachs Group Inc/The - Preferred Stock FRN (Perpetual) 5.5%	838.513
31.791	Bank of America Corp - Preferred Stock (Perpetual) 5%	796.817

Größte Verkäufe		Erlöse USD
38.781.823	Invesco US Dollar Short Term Bond Liquidity Fund	38.781.823
187.719	JPMorgan Chase & Co - Preferred Stock (Perpetual) 6%	5.148.056
174.032	JPMorgan Chase & Co - Preferred Stock (Perpetual) 5,75%	4.705.126
176.336	Wells Fargo & Co - Preferred Stock FRN (Perpetual) 5.85%	4.642.566
153.063	Citigroup Inc - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.88%	4.262.292
167.902	JPMorgan Chase & Co - Preferred Stock (Perpetual) 0,0%	4.210.223
156.449	PNC Financial Services Group Inc/The - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.13%	4.191.031
172.085	Wells Fargo & Co - Preferred Stock (Perpetual) 4.75%	4.175.661
149.023	Bank of America Corp - Preferred Stock (Perpetual) 6%	4.051.077
144.925	Bank of America Corp - Preferred Stock (Perpetual) 5.38%	3.806.117
146.760	JPMorgan Chase & Co - Preferred Stock (Perpetual) 6,1%	3.723.899
153.440	Capital One Financial Corp - Preferred Stock (Perpetual) 5%	3.721.540
139.567	AT&T Inc - Preferred Stock 5.35%	3.642.115
134.424	Bank of America Corp - Preferred Stock (Perpetual) 5%	3.459.185
131.340	HSBC Holdings Plc - Preferred Stock (Perpetual) 6.2%	3.453.948
128.866	Bank of America Corp - Preferred Stock (Perpetual) 0.0%	3.221.650
115.000	US Bancorp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.5%	3.105.994
121.309	AT&T Inc - Preferred Stock (Perpetual) 5%	3.074.218
119.329	Allstate Corp/The - Preferred Stock (Perpetual) 5.1%	3.053.634
118.302	Wells Fargo & Co - Preferred Stock (Perpetual) 5.5%	3.021.138

Die CBI verlangt einen Überblick über wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Berichtszeitraum. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Wenn die Anzahl der Kauf-/Verkaufstransaktionen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe/Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten, weniger als 20 beträgt, dann werden mindestens 20 Käufe/Verkäufe angegeben.

Invesco USD Corporate Bond UCITS ETF

Größte Käufe		Kosten USD
3.158.132	Invesco US Dollar Short Term Bond Liquidity Fund	3.158.132
250.000	Verizon Communications Inc 4.4% 01/11/2034	299.913
250.000	John Deere Capital Corp 'MTN' 2.8% 06/03/2023	260.084
250.000	Amgen Inc 2.65% 11/05/2022	255.188
250.000	Johnson & Johnson 1.65% 01/03/2021	250.277
250.000	Wells Fargo & Co 2.1% 26/07/2021	249.743
250.000	Truist Bank 'BKNT' 1.25% 09/03/2023	245.925
250.000	Cigna Corp '144A' 3.4% 01/03/2027	241.515
200.000	Suzano Austria GmbH 6% 15/01/2029	232.072
200.000	Sands China Ltd 5.4% 08/08/2028	230.056
200.000	Wells Fargo & Co 3.9% 01/05/2045	219.932
200.000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.75% 15/05/2024	219.236
180.000	Boston Properties LP 4.5% 01/12/2028	216.317
200.000	HSBC Holdings Plc FRN 13/03/2028	215.258
200.000	BlackRock Inc 3.5% 18/03/2024	214.882
200.000	HSBC Holdings Plc FRN 11/03/2025	212.544
200.000	Exxon Mobil Corp 2.99% 19/03/2025	211.524
200.000	Apple Inc 2.85% 23/02/2023	211.454
200.000	Barclays Plc FRN 15/02/2023	210.026
200.000	PPL Capital Funding Inc 3.4% 01/06/2023	209.863

Größte Verkäufe		Erlöse USD
3.344.762	Invesco US Dollar Short Term Bond Liquidity Fund	3.344.762
484.000	CVS Health Corp 3.35% 09/03/2021	492.160
300.000	Unilever Capital Corp 4.25% 10/02/2021	307.785
300.000	Occidental Petroleum Corp 4.1% 01/02/2021	304.352
250.000	Alibaba Group Holding Ltd 3.6% 28/11/2024	271.530
250.000	Amgen Inc 2.65% 11/05/2022	252.915
250.000	Johnson & Johnson 1.65% 01/03/2021	250.965
250.000	Toronto-Dominion Bank/The 'GMTN' 2.13% 07/04/2021	250.080
250.000	Ford Motor Credit Co LLC 3.1% 04/05/2023	228.925
200.000	CVS Health Corp 4.3% 25/03/2028	223.654
200.000	CVS Health Corp 4.1% 25/03/2025	223.426
200.000	Suzano Austria GmbH 6% 15/01/2029	223.000
220.000	Home Depot Inc/The 2% 01/04/2021	220.579
200.000	Cigna Corp 3.75% 15/07/2023	216.745
200.000	Apple Inc 3% 09/02/2024	216.128
200.000	AbbVie Inc 3.6% 14/05/2025	215.620
200.000	HSBC Holdings Plc 3.6% 25/05/2023	214.608
150.000	Amazon.com Inc 4.95% 05/12/2044	213.420
200.000	Apple Inc 2.85% 23/02/2023	212.190
200.000	Barclays Plc FRN 15/02/2023	210.518

Die CBI verlangt einen Überblick über wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Geschäftsjahr. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Wenn die Anzahl der Kauf-/Verkaufstransaktionen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe/Verkäufe im Geschäftsjahr überschreiten, weniger als 20 beträgt, dann werden mindestens 20 Käufe/Verkäufe angegeben.

Invesco Euro Corporate Bond UCITS ETF

Größte Käufe		Kosten EUR
250.000	UniCredit SpA 'EMTN' FRN 20/01/2026	249.748
200.000	Publicis Groupe SA 0.5% 03/11/2023	202.094
200.000	Ford Motor Credit Co LLC 'EMTN' 1.74% 19/07/2024	200.000
150.000	Nestle Finance International Ltd 'EMTN' 1.13% 01/04/2026	158.784
150.000	Wells Fargo & Co 'EMTN' FRN 04/05/2025	151.095
150.000	Shell International Finance BV 'EMTN' 0.5% 11/05/2024	149.421
100.000	Anheuser-Busch InBev SA/NV 3.7% 02/04/2040	124.698
100.000	Diageo Finance Plc 'EMTN' 2.5% 27/03/2032	120.896
100.000	Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' 3% 12/02/2031	120.398
100.000	Telia Co AB 'EMTN' 3.88% 01/10/2025	119.569
100.000	Credit Agricole Assurances SA FRN (Perpetual)	116.240
100.000	Emerson Electric Co 'EMTN' 2% 15/10/2029	113.377
100.000	Societe Generale SA 'EMTN' 4% 07/06/2023	112.750
100.000	Total Capital Canada Ltd 'EMTN' 2.13% 18/09/2029	112.258
100.000	Carrefour SA 'EMTN' 2.63% 15/12/2027	111.936
100.000	Credit Suisse Group AG 'EMTN' FRN 02/04/2026	111.717
100.000	Unilever NV 1.38% 04/09/2030	111.135
100.000	Novartis Finance SA 1.38% 14/08/2030	110.960
100.000	Argentum Netherlands BV for Givaudan SA 2% 17/09/2030	110.603
100.000	Iberdrola International BV FRN (Perpetual)	110.600

Größte Verkäufe		Erlöse EUR
200.000	Total Capital Canada Ltd 'EMTN' 2.13% 18/09/2029	222.185
200.000	DH Europe Finance Sarl 2.5% 08/07/2025	219.174
200.000	UniCredit SpA 'EMTn' 3.25% 14/01/2021	206.700
200.000	BMW Finance NV 'EMTN' 1% 15/02/2022	200.834
200.000	Danske Bank A/S 'EMTN' 0.5% 06/05/2021	200.497
200.000	Deutsche Bank AG 'EMTN' 0.38% 18/01/2021	200.300
200.000	Novartis Finance SA 0.0% 31/03/2021	200.100
200.000	Ford Motor Credit Co LLC 'EMTN' 1.74% 19/07/2024	154.000
150.000	2i Rete Gas SpA 'EMTN' 1.75% 28/08/2026	151.400
150.000	Ford Motor Credit Co LLC 'EMTN' 1.36% 07/02/2025	147.879
100.000	Societe Generale SA 'EMTN' 2.63% 27/02/2025	110.121
100.000	BPCE SA 'EMTN' 3% 19/07/2024	109.560
100.000	Anheuser-Busch InBev SA/NV 'EMTN' 2.13% 02/12/2027	108.954
100.000	Danone SA 'EMTN' 1.21% 03/11/2028	108.736
100.000	Atos SE 1.75% 07/05/2025	108.055
100.000	Anheuser-Busch InBev SA/NV 'EMTN' 2% 17/03/2028	106.499
100.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE 'EMTN' 1.5% 29/05/2029	105.773
100.000	ABN AMRO Bank NV 'EMTN' 6.38% 27/04/2021	105.128
100.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 'EMTN' 1.25% 14/01/2025	105.069
100.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 'EMTN' 3.25% 23/08/2022	104.924
100.000	Nordea Bank Abp 'EMTN' 1.13% 27/09/2027	104.349
100.000	Cooperatieve Rabobank UA 'EMTN' 4.13% 12/01/2021	104.160
100.000	AT&T Inc 1.8% 05/09/2026	103.980
100.000	Commerzbank AG 'EMTN' 7.75% 16/03/2021	103.864
100.000	Procter & Gamble Co/The 2% 16/08/2022	103.652
100.000	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA 'EMTN' 4.75% 15/03/2021	103.638
100.000	Telefonica Emisiones SA 'Emtn' 2.24% 27/05/2022	103.584
100.000	Capgemini SE 2.5% 01/07/2023	103.566
100.000	National Australia Bank Ltd 'EMTN' 2.75% 08/08/2022	103.528
100.000	Carrefour SA 'EMTN' 3.88% 25/04/2021	103.477
100.000	Iberdrola International BV 'EMTN' 3.5% 01/02/2021	103.441
100.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 'EMTN' 2.63% 24/02/2021	103.138
100.000	Telefonica Emisiones SA 'GMTN' 3.96% 26/03/2021	103.046
100.000	Deutsche Telekom International Finance BV 'EMTN' 0.88% 30/01/2024	102.930
100.000	Richemont International Holding SA 1% 26/03/2026	102.905
100.000	Sky Ltd 'EMTN' 1.5% 15/09/2021	102.702

Die CBI verlangt einen Überblick über wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Berichtszeitraum. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Wenn die Anzahl der Kauf-/Verkaufstransaktionen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe/Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten, weniger als 20 beträgt, dann werden mindestens 20 Käufe/Verkäufe angegeben.

Invesco Euro Corporate Bond UCITS ETF (Fortsetzung)

Größte Verkäufe		Erlöse EUR
100.000	KBC Group NV 'EMTN' 1.13% 25/01/2024	102.696
100.000	Nordea Bank Abp 'EMTN' 2% 17/02/2021	102.193
100.000	UniCredit SpA 'EMTN' FRN 25/06/2025	102.130
100.000	BASF SE 'EMTN' 1.88% 04/02/2021	101.985
100.000	Santander Consumer Finance SA 0.88% 24/01/2022	101.862
100.000	RELX Finance BV 1.5% 13/05/2027	101.848
100.000	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 'REGS' 1.13% 21/11/2022	101.793
100.000	Imperial Brands Finance Plc 'EMTN' 2.25% 26/02/2021	101.378
100.000	Shell International Finance BV 'EMTN' 1.25% 15/03/2022	101.372
100.000	Diageo Finance Plc 'EMTN' 0.5% 19/06/2024	101.215
100.000	Engie SA 'EMTN' 0.5% 13/03/2022	101.151
100.000	Anglo American Capital Plc 'EMTN' 2.5% 29/04/2021	101.094
100.000	Klepierre SA 'EMTN' 1.75% 06/11/2024	100.972
100.000	Telefonica Europe BV FRN (Perpetual)	100.900
100.000	ING Bank NV 'EMtN' 0.75% 22/02/2021	100.820
100.000	Barclays Plc 'EMTN' 1.88% 23/03/2021	100.574
100.000	Telefonica Emisiones SA 'EMTN' 0.75% 13/04/2022	100.564
100.000	mFinance France SA 'EMTN' 2% 26/11/2021	100.500
100.000	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB FRN (Perpetual)	100.380
100.000	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA 'EMTN' 0.88% 02/02/2022	100.369
100.000	KBC Group NV 'EMTN' 1% 26/04/2021	100.260
100.000	Wells Fargo & Co 'EMTN' 0.63% 25/03/2030	100.077
100.000	Volkswagen Leasing GmbH 'EMTN' 0.25% 16/02/2021	99.974
100.000	E.ON SE 'EMTN' 0.0% 24/10/2022	99.924
100.000	ING Groep NV 'Emtn' FRN 11/04/2028	99.716
100.000	Evonik Finance BV 'EMTN' 0.0% 08/03/2021	99.482
100.000	BP Capital Markets Plc 'EMTN' 1.11% 16/02/2023	99.473
100.000	Autostrade per l'Italia SpA 'EMTN' 1.13% 04/11/2021	99.375
100.000	Commerzbank AG 'eMTN' 4% 30/03/2027	99.210
100.000	Volkswagen International Finance NV 0.5% 30/03/2021	99.127

Die CBI verlangt einen Überblick über wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Berichtszeitraum. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Wenn die Anzahl der Kauf-/Verkaufstransaktionen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe/Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten, weniger als 20 beträgt, dann werden mindestens 20 Käufe/Verkäufe angegeben.

Invesco GBP Corporate Bond ESG UCITS ETF*

Größte Käufe		Kosten GBP
2.583.358	Invesco Sterling Short Term Bond Liquidity Fund	2.583.358
300.000	NGG Finance Plc FRN 18/06/2073	343.689
200.000	innogy Finance BV 'EMTN' 6.13% 06/07/2039	321.870
250.000	InterContinental Hotels Group Plc 'EMTN' 3.88% 28/11/2022	267.455
200.000	British Telecommunications Plc 5.75% 07/12/2028	260.204
200.000	Southern Gas Networks Plc 4.88% 21/03/2029	258.902
250.000	Discovery Communications LLC 2.5% 20/09/2024	258.793
150.000	Heathrow Funding Ltd 'EMTN' 5.88% 13/05/2041	244.223
200.000	Centrica Plc 'EMTN' 4.38% 13/03/2029	239.140
200.000	Amgen Inc 4% 13/09/2029	238.880
200.000	Verizon Communications Inc 3.38% 27/10/2036	236.734
150.000	THFC Funding No 3 Plc 'EMTN' 5.2% 11/10/2043	234.983
200.000	GlaxoSmithKline Capital Plc 'EMTN' 3.38% 20/12/2027	232.558
150.000	E.ON International Finance BV 'EMTN' 5.88% 30/10/2037	229.497
150.000	Thames Water Utilities Finance Plc 'EMTN' 5.5% 11/02/2041	228.869
200.000	Scottish Widows Ltd 5.5% 16/06/2023	223.208
200.000	Deutsche Telekom International Finance BV 'EMTN' 6.5% 08/04/2022	222.738
200.000	innogy Finance BV 'EMTN' 5.5% 06/07/2022	221.012
200.000	Barclays Bank Plc 'EMTN' 10% 21/05/2021	220.616
200.000	BNP Paribas SA 'EMTN' 3.38% 23/01/2026	220.054

Größte Verkäufe		Erlöse GBP
2.458.321	Invesco Sterling Short Term Bond Liquidity Fund	2.458.321
200.000	Barclays Bank Plc 'EMTN' 10% 21/05/2021	213.872
150.000	Firstgroup Plc 8.75% 08/04/2021	154.847
100.000	Glencore Finance Europe Ltd 'EMTN' 3.13% 26/03/2026	104.124
100.000	Logicor 2019-1 UK Plc 1.88% 17/11/2026	102.644
100.000	Ford Motor Credit Co LLC 'EMTN' 4.54% 06/03/2025	80.492
40.000	United Kingdom Gilt 4.75% 07/12/2030	59.000
1.259	Connect Plus M25 Issuer Plc 2.61% 31/03/2039	1.259

** Der Fonds wurde am 25. Februar 2020 aufgelegt.*

Die CBI verlangt einen Überblick über wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Berichtszeitraum. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Wenn die Anzahl der Kauf-/Verkaufstransaktionen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe/Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten, weniger als 20 beträgt, dann werden mindestens 20 Käufe/Verkäufe angegeben.

Invesco GBP Corporate Bond UCITS ETF*

Größte Käufe		Kosten EUR
1.679.867	Invesco Sterling Short Term Bond Liquidity Fund	1.679.867
400.000	Barclays Plc FRN 06/10/2023	408.980
200.000	innogy Finance BV 'EMTN' 6.13% 06/07/2039	323.409
300.000	Annington Funding Plc 'EMTN' 2.65% 12/07/2025	309.512
200.000	Walmart Inc 5.25% 28/09/2035	307.253
200.000	Heathrow Funding Ltd 'EMTN' 5.88% 13/05/2041	303.284
250.000	Pfizer Inc 'REGS' 2.74% 15/06/2043	291.715
200.000	GlaxoSmithKline Capital Plc 'EMTN' 5.25% 19/12/2033	290.820
150.000	Engie SA 'EMTN' 5% 01/10/2060	281.791
200.000	Bank of America Corp 'EMTN' 7% 31/07/2028	276.980
200.000	AT&T Inc 4.88% 01/06/2044	260.629
200.000	Goldman Sachs Group Inc/The 7.13% 07/08/2025	252.967
200.000	AXA SA 'EMTN' FRN 16/01/2054	246.816
200.000	Cooperatieve Rabobank UA 'EMTN' 4.63% 23/05/2029	244.152
200.000	Apple Inc 3.05% 31/07/2029	235.119
200.000	Centrica Plc 'EMTN' 4.38% 13/03/2029	232.775
150.000	Centrica Plc 'EMTN' 7% 19/09/2033	231.030
200.000	Fidelity National Information Services Inc 3.36% 21/05/2031	230.103
150.000	Thames Water Utilities Finance Plc 'EMTN' 5.5% 11/02/2041	228.698
200.000	Severn Trent Utilities Finance Plc 'EMTN' 3.63% 16/01/2026	223.967

Größte Verkäufe		Erlöse EUR
1.471.860	Invesco Sterling Short Term Bond Liquidity Fund	1.471.860
100.000	Logicor 2019-1 UK Plc 1.88% 17/11/2026	103.158
100.000	Barclays Plc FRN 06/10/2023	100.399
100.000	Toyota Motor Credit Corp 'EMTN' 1.13% 07/09/2021	99.815
100.000	FCE Bank Plc 'EMTN' 2.73% 03/06/2022	93.632
1.500	Great Rolling Stock Co Plc/The 'EMTN' 6.5% 05/04/2031	1.500
1.259	Connect Plus M25 Issuer Plc 2.61% 31/03/2039	1.259

** Der Fonds wurde am 5. März 2020 aufgelegt.*

Die CBI verlangt einen Überblick über wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Berichtszeitraum. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Wenn die Anzahl der Kauf-/Verkaufstransaktionen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe/Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten, weniger als 20 beträgt, dann werden mindestens 20 Käufe/Verkäufe angegeben.

Invesco Emerging Markets USD Bond UCITS ETF

Größte Käufe		Kosten USD
6.073.789	Invesco US Dollar Short Term Bond Liquidity Fund	6.073.789
600.000	Russian Foreign Bond - Eurobond 'REGS' 4.25% 23/06/2027	634.500
600.000	State of Israel 2.5% 15/01/2030	629.580
500.000	Qatar Government International Bond 'REGS' 4.4% 16/04/2050	570.400
500.000	Qatar Government International Bond 'REGS' 3.75% 16/04/2030	550.630
500.000	Malaysia Sukuk Global Bhd 'REGS' 3.18% 27/04/2026	542.705
550.000	Saudi Government International Bond 'REGS' 3.75% 21/01/2055	541.867
450.000	Abu Dhabi Government International Bond 'REGS' 3.88% 16/04/2050	497.835
400.000	State of Israel 3.8% 13/05/2060	423.960
400.000	Mexico Government International Bond 3.25% 16/04/2030	407.880
300.000	Mexico Government International Bond 'MTN' 8.3% 15/08/2031	407.832
300.000	Qatar Government International Bond 'REGS' 3.88% 23/04/2023	321.807
300.000	Morocco Government International Bond 'REGS' 4.25% 11/12/2022	316.350
300.000	Indonesia Government International Bond 2.85% 14/02/2030	304.290
300.000	Saudi Government International Bond 'REGS' 2.75% 03/02/2032	302.070
200.000	Qatar Government International Bond '144A' 6.4% 20/01/2040	299.852
300.000	Turkey Government International Bond 5.25% 13/03/2030	283.467
250.000	Panama Government International Bond 4.5% 01/04/2056	272.125
250.000	Abu Dhabi Government International Bond 'REGS' 3.13% 16/04/2030	267.185
250.000	Israel Government International Bond 2.88% 16/03/2026	264.180

Größte Verkäufe		Erlöse USD
6.529.692	Invesco US Dollar Short Term Bond Liquidity Fund	6.529.692
450.000	Russian Foreign Bond - Eurobond 'REGS' 12.75% 24/06/2028	783.331
650.000	Qatar Government International Bond 'REGS' 4.5% 23/04/2028	764.873
600.000	KSA Sukuk Ltd 'REGS' 3.63% 20/04/2027	624.944
450.000	Saudi Government International Bond 'REGS' 4% 17/04/2025	469.798
400.000	Kuwait International Government Bond 'REGS' 3.5% 20/03/2027	432.188
400.000	Philippine Government International Bond 4.2% 21/01/2024	430.604
400.000	Russian Foreign Bond - Eurobond 'REGS' 4.25% 23/06/2027	428.406
400.000	Abu Dhabi Government International Bond 'REGS' 3.13% 11/10/2027	425.868
400.000	Hungary Government International Bond 6.38% 29/03/2021	416.124
400.000	Brazilian Government International Bond 4.88% 22/01/2021	411.720
400.000	Abu Dhabi Government International Bond 'REGS' 2.13% 03/05/2021	402.756
400.000	Qatar Government International Bond 'REGS' 2.38% 02/06/2021	398.500
400.000	Colombia Government International Bond 3.88% 25/04/2027	387.520
350.000	Hungary Government International Bond 5.38% 21/02/2023	385.112
270.000	Panama Government International Bond 6.7% 26/01/2036	370.099
350.000	SoQ Sukuk A QSC 3.24% 18/01/2023	365.040
350.000	Indonesia Government International Bond 'REGS' 4.88% 05/05/2021	360.780
250.000	Malaysia Sukuk Global Bhd 'REGS' 4.08% 27/04/2046	331.333
300.000	Panama Government International Bond 3.75% 16/03/2025	315.780

Die CBI verlangt einen Überblick über wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Berichtszeitraum. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Wenn die Anzahl der Kauf-/Verkaufstransaktionen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe/Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten, weniger als 20 beträgt, dann werden mindestens 20 Käufe/Verkäufe angegeben.

Invesco Euro Floating Rate Note UCITS ETF

Größte Käufe		Kosten EUR
580.000	Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' FRN 21/04/2023	579.094
300.000	Volkswagen Bank GmbH 'EMTN' FRN 08/12/2021	299.751
300.000	Deutsche Bank AG 'EMTN' FRN 07/12/2020	298.915
300.000	Credit Agricole SA/London 'EMTN' FRN 17/01/2022	295.758
200.000	UBS AG/London 'GMTN' FRN 23/04/2021	199.504
200.000	Vonovia Finance BV 'EMTN' FRN 22/12/2022	196.700
100.000	DNB Bank ASA 'EMTN' FRN 25/07/2022	101.300
100.000	SAP SE FRN 13/03/2021	99.803
100.000	OP Corporate Bank Plc 'EMTN' FRN 22/05/2021	99.605
100.000	LeasePlan Corp NV 'EMTN' FRN 25/01/2021	99.379
100.000	NatWest Markets Plc 'EMTN' FRN 27/09/2021	99.372
100.000	Morgan Stanley 'EMTN' FRN 21/05/2021	98.990
100.000	Citigroup Inc 'EMTN' FRN 21/03/2023	98.656
100.000	AT&T Inc FRN 05/09/2023	98.444
100.000	FCA Bank SpA/Ireland 'EMTN' FRN 17/06/2021	98.155
100.000	Amadeus IT Group SA 'EMTN' FRN 18/03/2022	97.898
100.000	Mizuho Financial Group Inc FRN 10/04/2023	97.102
100.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 'EMTN' FRN 09/03/2023	96.882
100.000	Anheuser-Busch InBev SA/NV 'EMTN' FRN 15/04/2024	95.471
100.000	BPCE SA 'EMTN' FRN 23/03/2023	95.442
100.000	BNP Paribas SA 'EMTN' FRN 19/01/2023	94.531
100.000	RCI Banque SA 'EMTN' FRN 12/01/2023	94.411

Größte Verkäufe		Erlöse EUR
600.000	Credit Agricole SA/London 'EMTN' FRN 17/01/2022	593.328
520.000	HSBC Holdings Plc 'EMTN' FRN 05/10/2023	509.262
500.000	Morgan Stanley 'EMTN' FRN 09/11/2021	496.358
500.000	Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' FRN 26/09/2023	484.050
400.000	BAT Capital Corp 'EMTN' FRN 16/08/2021	400.720
400.000	Volkswagen Leasing GmbH 'EMTN' FRN 06/07/2021	400.492
450.000	Ford Motor Credit Co LLC 'EMTN' FRN 07/12/2022	399.778
400.000	Morgan Stanley 'EMTN' FRN 21/05/2021	398.410
400.000	Daimler AG 'EMTN' FRN 03/07/2024	398.380
400.000	Banco Santander SA 'EMTN' FRN 28/03/2023	390.768
350.000	Nordea Bank Abp 'EMTN' FRN 27/09/2021	348.000
350.000	Bank of Montreal 'EMTN' FRN 28/09/2021	347.511
300.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 'EMTN' FRN 09/03/2023	299.878
250.000	Bank of America Corp 'EMTN' FRN 25/04/2024	249.389
250.000	Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' FRN 21/04/2023	248.125
200.000	Nordea Bank Abp 'EMTN' FRN 07/02/2022	201.396
200.000	Volkswagen International Finance NV FRN 16/11/2024	201.160
200.000	NatWest Markets Plc 'EMTN' FRN 27/09/2021	201.069
200.000	UBS AG/London 'GMTN' FRN 23/04/2021	200.444
200.000	BPCE SA 'EMTN' FRN 23/03/2023	199.785
200.000	Deutsche Bank AG 'EMTN' FRN 07/12/2020	199.710
200.000	Citigroup Inc 'EMTN' FRN 21/03/2023	199.542
200.000	ING Groep NV 'EMTN' FRN 20/09/2023	199.480
200.000	OP Corporate Bank Plc 'EMTN' FRN 22/05/2021	199.227
200.000	ALD SA 'EMTN' FRN 27/11/2020	199.166
200.000	Anheuser-Busch InBev SA/NV 'EMTN' FRN 15/04/2024	198.620
200.000	Vonovia Finance BV 'EMTN' FRN 22/12/2022	198.210
200.000	Credit Agricole SA/London 'EMTN' FRN 06/03/2023	198.202
200.000	John Deere Bank SA 'EMTN' FRN 03/10/2022	197.981
200.000	Bank of Nova Scotia/The 'emtn' FRN 05/10/2022	197.580
200.000	Ford Motor Credit Co LLC 'EMTN' FRN 01/12/2021	193.918
200.000	Ford Motor Credit Co LLC 'EMTN' FRN 14/05/2021	184.000
200.000	RCI Banque SA 'EMTN' FRN 12/03/2025	181.136
200.000	Ford Motor Credit Co LLC 'EMTN' FRN 01/12/2024	140.100

Die CBI verlangt einen Überblick über wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Berichtszeitraum. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Wenn die Anzahl der Kauf-/Verkaufstransaktionen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe/Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten, weniger als 20 beträgt, dann werden mindestens 20 Käufe/Verkäufe angegeben.

Invesco USD Floating Rate Note UCITS ETF

Größte Käufe		Kosten EUR
1.315.517	Invesco US Dollar Short Term Bond Liquidity Fund	1.315.517
600.000	Bayer US Finance II LLC '144A' FRN 15/12/2023	581.895
500.000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN 23/02/2023	499.161
500.000	National Australia Bank Ltd '144A' FRN 13/12/2022	498.564
450.000	Royal Bank of Canada 'GMTN' FRN 30/04/2021	450.214
400.000	Santander UK Plc FRN 01/06/2021	401.237
400.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB '144A' FRN 17/05/2021	401.001
400.000	Volkswagen Group of America Finance LLC '144A' FRN 12/11/2021	400.380
350.000	Verizon Communications Inc FRN 15/05/2025	345.276
350.000	Bank of America Corp 'MTN' FRN 05/03/2024	344.824
300.000	Daimler Finance North America LLC '144A' FRN 22/02/2021	300.522
300.000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc FRN 26/07/2023	300.485
300.000	Caterpillar Financial Services Corp 'MTN' FRN 15/03/2021	300.016
300.000	HSBC Holdings Plc FRN 11/09/2021	299.628
300.000	Citigroup Inc FRN 01/06/2024	298.808
300.000	Barclays Bank Plc FRN 11/01/2021	297.648
300.000	AT&T Inc FRN 12/06/2024	294.156
300.000	JPMorgan Chase & Co FRN 15/05/2047	262.358
250.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital FRN 01/02/2024	253.232
250.000	Credit Suisse Group AG '144A' FRN 14/12/2023	250.785
250.000	US Bank NA/Cincinnati OH 'BKNT' FRN 26/04/2021	250.706
250.000	Svenska Handelsbanken AB 'BKNT' FRN 24/05/2021	250.635
250.000	Citibank NA 'BKNT' FRN 20/05/2022	250.540
250.000	Wells Fargo Bank NA 'BKNT' FRN 22/10/2021	250.480
250.000	US Bank NA/Cincinnati OH FRN 09/12/2022	250.323
250.000	Wells Fargo Bank NA 'BKNT' FRN 23/07/2021	250.258
250.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd '144A' FRN 17/05/2021	250.153
250.000	Wells Fargo Bank NA 'BKNT' FRN 27/05/2022	250.055
250.000	MPLX LP FRN 09/09/2022	249.543
250.000	Toyota Motor Credit Corp 'GMTN' FRN 13/04/2021	249.460
250.000	Florida Power & Light Co FRN 06/05/2022	248.550
250.000	PNC Bank NA 'BKNT' FRN 24/02/2023	247.765
200.000	Vodafone Group Plc FRN 16/01/2024	201.311
200.000	ABN AMRO Bank NV '144A' FRN 27/08/2021	201.274
200.000	Standard Chartered Plc '144A' FRN 10/09/2022	200.516
200.000	CVS Health Corp FRN 09/03/2021	200.507
200.000	DNB Bank ASA '144A' FRN 02/10/2020	200.088
200.000	Royal Bank of Scotland Group Plc FRN 25/06/2024	200.037
200.000	Banco Santander SA FRN 23/02/2023	199.882
200.000	Westpac Banking Corp FRN 15/05/2023	199.394
200.000	Mizuho Financial Group Inc FRN 05/03/2023	199.161
200.000	Mizuho Financial Group Inc FRN 11/09/2022	199.100
200.000	HSBC Holdings Plc FRN 18/05/2021	198.915
200.000	HSBC Holdings Plc FRN 12/09/2026	198.856
200.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd '144A' FRN 21/11/2022	198.219
200.000	Barclays Plc FRN 15/02/2023	197.429
200.000	Tencent Holdings Ltd 'REGs' FRN 11/04/2024	196.306
200.000	HSBC Holdings Plc FRN 18/05/2024	196.240
200.000	General Motors Financial Co Inc FRN 09/04/2021	195.773
200.000	Mizuho Financial Group Inc FRN 25/05/2024	189.891

Die CBI verlangt einen Überblick über wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Berichtszeitraum. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Wenn die Anzahl der Kauf-/Verkaufstransaktionen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe/Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten, weniger als 20 beträgt, dann werden mindestens 20 Käufe/Verkäufe angegeben.

Invesco USD Floating Rate Note UCITS ETF (Fortsetzung)

Alle Verkäufe		Erlöse EUR
1.210.978	Invesco US Dollar Short Term Bond Liquidity Fund	1.210.978
400.000	Tencent Holdings Ltd 'REGs' FRN 11/04/2024	389.906
400.000	Bayer US Finance II LLC '144A' FRN 15/12/2023	375.011
350.000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc FRN 26/07/2023	336.542
350.000	Verizon Communications Inc FRN 15/05/2025	325.794
300.000	Wells Fargo Bank NA 'BKNT' FRN 27/05/2022	300.791
300.000	Barclays Bank Plc FRN 11/01/2021	300.146
300.000	Daimler Finance North America LLC '144A' FRN 22/02/2021	293.774
300.000	Citigroup Inc FRN 01/06/2024	291.648
300.000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN 23/02/2023	289.200
250.000	Svenska Handelsbanken AB 'BKNT' FRN 24/05/2021	250.695
250.000	Royal Bank of Canada 'GMTN' FRN 30/04/2021	250.632
250.000	Wells Fargo Bank NA 'BKNT' FRN 22/10/2021	250.390
250.000	US Bank NA/Cincinnati OH 'BKNT' FRN 26/04/2021	250.247
250.000	Florida Power & Light Co FRN 06/05/2022	250.000
250.000	Toyota Motor Credit Corp 'GMTN' FRN 13/04/2021	249.998
250.000	National Australia Bank Ltd '144A' FRN 13/12/2022	249.713
250.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd '144A' FRN 17/05/2021	248.932
250.000	Mizuho Financial Group Inc FRN 05/03/2023	247.213
250.000	Bank of America Corp 'MTN' FRN 05/03/2024	244.325
250.000	PNC Bank NA 'BKNT' FRN 24/02/2023	230.025
250.000	Credit Suisse Group AG '144A' FRN 14/12/2023	226.538
200.000	Barclays Plc FRN 16/05/2024	201.928
200.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB '144A' FRN 17/05/2021	200.454
200.000	Santander UK Plc FRN 01/06/2021	200.358
200.000	DNB Bank ASA '144A' FRN 02/10/2020	200.084
200.000	HSBC Holdings Plc FRN 18/05/2021	200.000
200.000	Caterpillar Financial Services Corp 'MTN' FRN 15/03/2021	199.997
200.000	HSBC Holdings Plc FRN 11/09/2021	199.984
200.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd '144A' FRN 21/11/2022	199.839
200.000	Volkswagen Group of America Finance LLC '144A' FRN 12/11/2021	196.389
200.000	General Motors Financial Co Inc FRN 09/04/2021	196.292
300.000	JPMorgan Chase & Co FRN 15/05/2047	194.910
200.000	Lloyds Bank Plc FRN 07/05/2021	194.594
200.000	Banco Santander SA FRN 23/02/2023	193.016
200.000	CVS Health Corp FRN 09/03/2021	187.242
200.000	Mizuho Financial Group Inc FRN 11/09/2022	185.377
200.000	Ford Motor Credit Co LLC FRN 05/04/2021	179.749
200.000	HSBC Holdings Plc FRN 18/05/2024	175.266
150.000	General Mills Inc FRN 16/04/2021	150.402
150.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital FRN 01/02/2024	150.026
150.000	Jackson National Life Global Funding '144A' FRN 11/06/2021	149.589
150.000	IBM Credit LLC FRN 20/01/2021	148.883
150.000	MPLX LP FRN 09/09/2022	146.271
150.000	Macquarie Group Ltd '144A' FRN 28/11/2023	144.329

Die CBI verlangt einen Überblick über wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Berichtszeitraum. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Wenn die Anzahl der Kauf-/Verkaufstransaktionen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe/Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten, weniger als 20 beträgt, dann werden mindestens 20 Käufe/Verkäufe angegeben.

Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF

Größte Käufe		Kosten USD
141.597.084	Invesco US Dollar Short Term Bond Liquidity Fund	141.597.084
17.800.000	Standard Chartered Plc 'REGS' FRN (Perpetual)	18.299.293
12.200.000	Lloyds Banking Group Plc FRN (Perpetual)	12.432.492
14.600.000	Deutsche Bank AG FRN (Perpetual)	12.081.710
11.132.000	Royal Bank of Scotland Group Plc FRN (Perpetual)	11.683.957
12.200.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN (Perpetual)	11.485.564
10.270.000	Credit Agricole SA 'REGS' FRN (Perpetual)	11.195.525
10.400.000	Nordea Bank Abp 'REGS' FRN (Perpetual)	10.906.094
12.200.000	Deutsche Bank AG FRN (Perpetual)	10.780.012
10.500.000	Lloyds Banking Group Plc FRN (Perpetual)	10.759.923
11.671.000	BNP Paribas SA 'REGS' FRN (Perpetual)	10.656.696
10.333.000	Svenska Handelsbanken AB FRN (Perpetual)	10.362.651
10.150.000	HSBC Holdings Plc FRN (Perpetual)	10.355.105
10.470.000	UniCredit SpA FRN (Perpetual)	10.300.284
9.930.000	Barclays Plc FRN (Perpetual)	10.087.716
10.285.000	Westpac Banking Corp/New Zealand FRN (Perpetual)	10.001.137
9.800.000	Banco Santander SA FRN (Perpetual)	9.975.959
9.050.000	Societe Generale SA 'REGS' FRN (Perpetual)	9.475.128
9.200.000	HSBC Holdings Plc FRN (Perpetual)	9.374.342
8.250.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd/United Kingdom 'REGS' FRN (Perpetual)	9.028.969
8.500.000	UBS Group AG 'REGS' FRN (Perpetual)	8.925.590
8.700.000	Societe Generale SA 'REGS' FRN (Perpetual)	8.849.694
8.000.000	HSBC Holdings Plc FRN (Perpetual)	8.449.161
8.000.000	HSBC Holdings Plc FRN (Perpetual)	8.430.937
8.800.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN (Perpetual)	8.319.803
8.000.000	BNP Paribas SA 'REGS' FRN (Perpetual)	8.235.771
7.950.000	Standard Chartered Plc 'REGS' FRN (Perpetual)	8.176.410
8.400.000	Commerzbank AG FRN (Perpetual)	7.957.664
7.900.000	Societe Generale SA 'REGS' FRN (Perpetual)	7.925.922
7.800.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN (Perpetual)	7.519.428
9.800.000	Deutsche Bank AG FRN (Perpetual)	7.462.905
7.043.000	BNP Paribas SA 'REGS' FRN (Perpetual)	7.231.370
7.000.000	HSBC Holdings Plc FRN (Perpetual)	7.176.171
6.900.000	Credit Suisse Group AG 'REGS' FRN (Perpetual)	7.172.674
7.000.000	DNB Bank ASA FRN (Perpetual)	7.142.310
7.100.000	Societe Generale SA 'REGS' FRN (Perpetual)	7.102.291
6.400.000	Credit Suisse Group AG 'REGS' FRN (Perpetual)	6.947.039
6.950.000	Royal Bank of Scotland Group Plc FRN (Perpetual)	6.894.612
6.530.000	Barclays Plc FRN (Perpetual)	6.717.491
7.100.000	DNB Bank ASA FRN (Perpetual)	6.703.849

Die CBI verlangt einen Überblick über wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Berichtszeitraum. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Wenn die Anzahl der Kauf-/Verkaufstransaktionen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe/Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten, weniger als 20 beträgt, dann werden mindestens 20 Käufe/Verkäufe angegeben.

Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF (Fortsetzung)

Größte Verkäufe		Erlöse USD
141.163.871	Invesco US Dollar Short Term Bond Liquidity Fund	141.163.871
15.300.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB 'EMTN' FRN (Perpetual)	15.314.288
13.810.000	Standard Chartered Plc 'REGS' FRN (Perpetual)	13.812.881
9.900.000	Lloyds Banking Group Plc FRN (Perpetual)	10.776.685
10.250.000	Standard Chartered Plc 'REGS' FRN (Perpetual)	10.709.840
10.600.000	Deutsche Bank AG FRN (Perpetual)	10.509.668
9.950.000	HSBC Holdings Plc FRN (Perpetual)	10.332.690
9.750.000	Royal Bank of Scotland Group Plc FRN (Perpetual)	10.264.876
8.600.000	Credit Agricole SA 'REGS' FRN (Perpetual)	9.496.484
8.350.000	Lloyds Banking Group Plc FRN (Perpetual)	9.060.744
8.050.000	Nordea Bank Abp 'REGS' FRN (Perpetual)	8.894.325
8.350.000	BNP Paribas SA 'REGS' FRN (Perpetual)	8.880.303
8.250.000	HSBC Holdings Plc FRN (Perpetual)	8.744.597
8.150.000	UniCredit SpA FRN (Perpetual)	8.635.396
7.750.000	Barclays Plc FRN (Perpetual)	8.268.656
7.400.000	Banco Santander SA FRN (Perpetual)	7.971.713
7.850.000	Westpac Banking Corp/New Zealand FRN (Perpetual)	7.918.918
7.900.000	Societe Generale SA 'REGS' FRN (Perpetual)	7.900.219
7.700.000	HSBC Holdings Plc FRN (Perpetual)	7.874.822
7.800.000	DNB Bank ASA FRN (Perpetual)	7.805.752
7.800.000	Swedbank AB FRN (Perpetual)	7.803.463
7.700.000	Svenska Handelsbanken AB FRN (Perpetual)	7.799.172
8.400.000	Deutsche Bank AG FRN (Perpetual)	7.490.605
7.200.000	BNP Paribas SA 'REGS' FRN (Perpetual)	7.359.828
6.350.000	BNP Paribas SA 'REGS' FRN (Perpetual)	7.257.997
7.130.000	ING Groep NV FRN (Perpetual)	7.118.958
6.200.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd/United Kingdom 'REGS' FRN (Perpetual)	7.028.954
6.600.000	Commerzbank AG FRN (Perpetual)	6.785.797
6.350.000	Credit Suisse Group AG 'REGS' FRN (Perpetual)	6.739.902
6.600.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN (Perpetual)	6.691.343
6.400.000	HSBC Holdings Plc FRN (Perpetual)	6.606.120
5.850.000	Credit Suisse Group AG 'REGS' FRN (Perpetual)	6.500.627
6.000.000	UBS Group AG 'REGS' FRN (Perpetual)	6.442.733
5.850.000	Societe Generale SA 'REGS' FRN (Perpetual)	6.310.625
5.750.000	Credit Suisse Group AG 'REGS' FRN (Perpetual)	6.209.853
6.200.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN (Perpetual)	6.187.030
5.995.000	Royal Bank of Scotland Group Plc FRN (Perpetual)	6.061.258

Die CBI verlangt einen Überblick über wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Berichtszeitraum. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Wenn die Anzahl der Kauf-/Verkaufstransaktionen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe/Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten, weniger als 20 beträgt, dann werden mindestens 20 Käufe/Verkäufe angegeben.

Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF

Größte Käufe		Kosten USD
4.010.199	Invesco US Dollar Short Term Bond Liquidity Fund	4.010.199
3.672.000	JPMorgan Chase & Co FRN (Perpetual)	3.753.404
1.936.000	Citigroup Inc FRN (Perpetual)	1.975.895
1.639.000	Energy Transfer Operating LP FRN (Perpetual)	1.673.829
1.626.000	Bank of America Corp FRN (Perpetual)	1.625.229
809.000	AXIS Specialty Finance LLC FRN	824.281
727.000	Dominion Energy Inc FRN (Perpetual)	743.565
713.000	Energy Transfer Operating LP FRN (Perpetual)	715.152
696.000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN (Perpetual)	695.844
24.543	AGNC Investment Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.13%	610.412
566.000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN (Perpetual)	571.626
507.000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN (Perpetual)	508.519
17.094	New Residential Investment Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.38%	421.355
18.152	Goldman Sachs Group Inc/The - Preferred Stock FRN (Perpetual) 4%	417.808
13.310	Goldman Sachs Group Inc/The - Preferred Stock FRN (Perpetual) 5.5%	356.507
329.000	Stanley Black & Decker Inc FRN	328.983
9.557	Goldman Sachs Group Inc/The - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.38%	273.249
226.000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN (Perpetual)	244.993
227.000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN (Perpetual)	235.669
8.521	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC - Preferred Stock FRN (Perpetual) 8%	220.762

Alle Verkäufe		Erlöse USD
10.161.000	General Electric Co FRN (Perpetual)	10.097.694
193.685	GMAC Capital Trust I - Preferred Stock FRN 6.18%	5.083.802
4.084.000	Bank of America Corp FRN (Perpetual)	4.617.288
4.481.000	JPMorgan Chase & Co FRN (Perpetual)	4.517.311
4.359.000	Wachovia Capital Trust III FRN (Perpetual)	4.414.082
4.407.356	Invesco US Dollar Short Term Bond Liquidity Fund	4.407.356
3.677.000	Vodafone Group Plc FRN	4.367.698
3.541.000	Wells Fargo & Co FRN (Perpetual)	4.023.212
136.736	Citigroup Capital XIII - Preferred Stock FRN 7.13%	3.892.032
3.524.000	Wells Fargo & Co FRN (Perpetual)	3.886.120
3.456.000	Bank of America Corp FRN (Perpetual)	3.883.911
3.843.000	JPMorgan Chase & Co FRN (Perpetual)	3.872.635
3.545.000	JPMorgan Chase & Co FRN (Perpetual)	3.738.257
3.296.000	Bank of America Corp FRN (Perpetual)	3.727.636
3.508.000	JPMorgan Chase & Co FRN (Perpetual)	3.616.073
3.061.000	JPMorgan Chase & Co FRN (Perpetual)	3.480.473
3.077.000	Citigroup Inc FRN (Perpetual)	3.399.338
122.045	Wells Fargo & Co - Preferred Stock FRN (Perpetual) 5.85%	3.326.635
3.282.000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN (Perpetual)	3.293.158
3.219.500	Wells Fargo & Co FRN (Perpetual)	3.235.689

Die CBI verlangt einen Überblick über wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Berichtszeitraum. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Wenn die Anzahl der Kauf-/Verkaufstransaktionen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe/Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten, weniger als 20 beträgt, dann werden mindestens 20 Käufe/Verkäufe angegeben.

Invesco US Treasury Bond UCITS ETF

Größte Käufe		Kosten USD
1.646.371	Invesco US Dollar Short Term Bond Liquidity Fund	1.646.371
800.000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 31/03/2021	806.688
665.000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2050	766.992
650.000	United States Treasury Note/Bond 2.88% 15/05/2028	726.034
660.000	United States Treasury Note/Bond 1.13% 28/02/2025	676.128
660.000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2023	670.850
530.000	United States Treasury Note/Bond 3% 15/02/2049	638.092
600.000	United States Treasury Note/Bond 2.63% 31/12/2023	627.375
600.000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 31/01/2024	625.031
500.000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/02/2030	529.781
400.000	United States Treasury Note/Bond 3.75% 15/11/2043	528.313
525.000	United States Treasury Note/Bond 0.38% 30/04/2025	525.677
500.000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 31/01/2025	525.469
500.000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 31/05/2023	521.699
500.000	United States Treasury Note/Bond 2.13% 31/03/2024	513.621
500.000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/04/2022	508.867
505.000	United States Treasury Note/Bond 0.38% 31/03/2022	506.499
500.000	United States Treasury Note/Bond 2% 31/08/2021	504.063
500.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/07/2022	503.984
500.000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/08/2026	499.629
500.000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/08/2024	496.055
475.000	United States Treasury Note/Bond 2.13% 15/05/2025	491.864
460.000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/08/2027	491.400
480.000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 31/01/2021	484.538
460.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/07/2024	479.636
460.000	United States Treasury Note/Bond 2.63% 15/12/2021	478.705
450.000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/11/2024	466.875
450.000	United States Treasury Note/Bond 2.13% 31/05/2026	466.857
450.000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 31/12/2024	465.469
460.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/11/2029	464.831
450.000	United States Treasury Note/Bond 2.88% 15/10/2021	460.617
420.000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/05/2046	456.766
350.000	United States Treasury Note/Bond 3% 15/05/2045	414.285

Alle Verkäufe		Erlöse USD
1.671.944	Invesco US Dollar Short Term Bond Liquidity Fund	1.671.944
900.000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 31/03/2021	917.660
591.000	United States Treasury Note/Bond 3.63% 15/02/2021	604.918
480.000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 31/01/2021	484.706
435.000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 30/04/2021	444.040
400.000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 31/12/2024	434.891
413.000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 28/02/2021	418.840
400.000	United States Treasury Note/Bond 2.63% 15/12/2021	414.474
390.000	United States Treasury Note/Bond 2.63% 15/05/2021	399.080
380.000	United States Treasury Note/Bond 2.13% 30/09/2021	389.366
350.000	United States Treasury Note/Bond 2.13% 31/05/2021	356.781
320.000	United States Treasury Note/Bond 3.13% 15/05/2021	328.963
300.000	United States Treasury Note/Bond 2.63% 31/12/2023	325.031
300.000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 31/01/2024	324.211
280.000	United States Treasury Note/Bond 2.63% 31/12/2025	313.993
300.000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/04/2022	312.211
300.000	United States Treasury Note/Bond 1.13% 28/02/2025	311.367
310.000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/03/2021	310.241
290.000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/01/2022	300.467
230.000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/11/2042	295.703
270.000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2023	282.783
180.000	United States Treasury Note/Bond 3.75% 15/11/2043	272.630

Die CBI verlangt einen Überblick über wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Berichtszeitraum. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Wenn die Anzahl der Kauf-/Verkaufstransaktionen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe/Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten, weniger als 20 beträgt, dann werden mindestens 20 Käufe/Verkäufe angegeben.

Invesco US Treasury Bond UCITS ETF (Fortsetzung)

Alle Verkäufe		Erlöse USD
240.000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2050	271.341
260.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/07/2022	268.318
260.000	United States Treasury Note/Bond 2.38% 15/04/2021	265.505
250.000	United States Treasury Note/Bond 2% 31/08/2021	255.598
249.000	United States Treasury Note/Bond 1.38% 30/04/2021	252.025
225.000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 31/01/2025	247.124
230.000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 31/05/2023	247.070
220.000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 31/07/2023	237.213
235.000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 31/12/2020	236.955

Die CBI verlangt einen Überblick über wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Berichtszeitraum. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Wenn die Anzahl der Kauf-/Verkaufstransaktionen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe/Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten, weniger als 20 beträgt, dann werden mindestens 20 Käufe/Verkäufe angegeben.

Invesco US Treasury Bond 0-1 Year UCITS ETF*

Größte Käufe		Kosten USD
700.000	United States Treasury Note/Bond 2.13% 31/05/2021	713.453
570.000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 30/09/2020	575.777
535.000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 30/04/2021	546.139
500.000	United States Treasury Note/Bond 1.88% 30/06/2020	502.237
485.000	United States Treasury Note/Bond 3.63% 15/02/2021	498.437
470.000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 31/03/2021	478.996
455.000	United States Treasury Note/Bond 1.38% 31/10/2020	456.457
450.000	United States Treasury Note/Bond 2.63% 15/11/2020	455.291
450.000	United States Treasury Note/Bond 2.63% 31/08/2020	453.169
445.000	United States Treasury Note/Bond 1.63% 15/10/2020	447.870
440.000	United States Treasury Note/Bond 2.63% 15/08/2020	443.547
415.000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 30/11/2020	420.925
385.000	United States Treasury Note/Bond 2.63% 15/05/2021	393.873
382.000	United States Treasury Note/Bond 2% 28/02/2021	385.551
370.000	United States Treasury Note/Bond 2.38% 30/04/2020	370.861
320.000	United States Treasury Note/Bond 3.5% 15/05/2020	321.784
315.000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 30/06/2020	316.690
310.000	United States Treasury Note/Bond 2.88% 31/10/2020	313.866
300.000	United States Treasury Note/Bond 1.63% 31/07/2020	300.879
290.000	United States Treasury Note/Bond 2.13% 31/01/2021	293.523
290.000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/05/2020	290.319
280.000	United States Treasury Note/Bond 2.38% 31/12/2020	283.571
280.000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/03/2021	282.811
260.000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/02/2021	264.221
260.000	United States Treasury Note/Bond 2% 30/09/2020	261.883
230.000	United States Treasury Note/Bond 2.63% 31/07/2020	231.463
220.000	United States Treasury Note/Bond 2.38% 15/04/2021	224.649
215.000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 31/01/2021	217.438
210.000	United States Treasury Note/Bond 2.38% 15/03/2021	214.061
210.000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 31/12/2020	212.144
202.281	Invesco US Dollar Short Term Bond Liquidity Fund	202.281
200.000	United States Treasury Note/Bond 1.38% 30/09/2020	200.022
197.000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/06/2020	197.076
195.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/12/2020	195.727
195.000	United States Treasury Note/Bond 1.63% 30/11/2020	195.426
195.000	United States Treasury Note/Bond 1.63% 30/06/2020	195.177
195.000	United States Treasury Note/Bond 1.38% 31/08/2020	194.993
190.000	United States Treasury Note/Bond 1.13% 28/02/2021	191.264
190.000	United States Treasury Note/Bond 1.38% 31/01/2021	190.140
190.000	United States Treasury Note/Bond 1.38% 30/04/2020	189.939
185.000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 31/05/2020	185.603

** Der Fonds wurde am 22. Januar 2020 aufgelegt.*

Die CBI verlangt einen Überblick über wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Berichtszeitraum. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Wenn die Anzahl der Kauf-/Verkaufstransaktionen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe/Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten, weniger als 20 beträgt, dann werden mindestens 20 Käufe/Verkäufe angegeben.

Invesco US Treasury Bond 0-1 Year UCITS ETF* (Fortsetzung)

Alle Verkäufe		Erlöse USD
500.000	United States Treasury Note/Bond 1.88% 30/06/2020	500.953
465.000	United States Treasury Note/Bond 2.13% 31/05/2021	473.555
445.000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 30/09/2020	449.160
370.000	United States Treasury Note/Bond 1.63% 15/10/2020	372.351
370.000	United States Treasury Note/Bond 2.38% 30/04/2020	370.665
355.000	United States Treasury Note/Bond 1.38% 31/10/2020	356.380
350.000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 30/04/2021	356.234
320.000	United States Treasury Note/Bond 3.63% 15/02/2021	327.411
320.000	United States Treasury Note/Bond 2.63% 31/08/2020	321.563
320.000	United States Treasury Note/Bond 2.63% 15/08/2020	321.337
320.000	United States Treasury Note/Bond 3.5% 15/05/2020	320.350
315.000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 30/06/2020	315.615
300.000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 30/11/2020	303.445
299.000	United States Treasury Note/Bond 2% 28/02/2021	302.796
290.000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/05/2020	290.306
285.000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 31/03/2021	289.576
270.000	United States Treasury Note/Bond 2.63% 15/11/2020	272.658
250.000	United States Treasury Note/Bond 2.88% 31/10/2020	252.412
210.000	United States Treasury Note/Bond 2.13% 31/01/2021	212.502
205.000	United States Treasury Note/Bond 2.38% 31/12/2020	207.552
200.000	United States Treasury Note/Bond 2.63% 15/05/2021	204.406
198.408	Invesco US Dollar Short Term Bond Liquidity Fund	198.408
197.000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/06/2020	197.151
195.000	United States Treasury Note/Bond 2% 30/09/2020	196.231
195.000	United States Treasury Note/Bond 1.63% 30/06/2020	195.282
190.000	United States Treasury Note/Bond 1.63% 31/07/2020	190.334
190.000	United States Treasury Note/Bond 1.38% 30/04/2020	190.200
185.000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 31/05/2020	185.347
180.000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/02/2021	182.454
180.000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/03/2021	181.533
155.000	United States Treasury Note/Bond 3.63% 15/02/2020	155.103
150.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/12/2020	151.260
150.000	United States Treasury Note/Bond 1.63% 30/11/2020	150.990
150.000	United States Treasury Note/Bond 2.63% 31/07/2020	150.439
140.000	United States Treasury Note/Bond 1.38% 30/09/2020	140.498
135.000	United States Treasury Note/Bond 1.38% 31/05/2020	135.142
135.000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/05/2020	135.074
130.000	United States Treasury Note/Bond 2.38% 15/04/2021	132.346
130.000	United States Treasury Note/Bond 1.38% 31/01/2021	130.975
130.000	United States Treasury Note/Bond 1.38% 31/08/2020	130.340
130.000	United States Treasury Note/Bond 1.13% 30/04/2020	130.112
125.000	United States Treasury Note/Bond 1.38% 31/03/2020	124.995
125.000	United States Treasury Note/Bond 1.38% 29/02/2020	124.980
120.000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/04/2020	120.056
115.000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 31/01/2021	116.644

** Der Fonds wurde am 22. Januar 2020 aufgelegt.*

Die CBI verlangt einen Überblick über wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Berichtszeitraum. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Wenn die Anzahl der Kauf-/Verkaufstransaktionen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe/Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten, weniger als 20 beträgt, dann werden mindestens 20 Käufe/Verkäufe angegeben.

Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF

Größte Käufe		Kosten USD
1.020.000	United States Treasury Note/Bond 2.13% 30/06/2022	1.051.433
1.021.667	Invesco US Dollar Short Term Bond Liquidity Fund	1.021.667
740.000	United States Treasury Note/Bond 0.13% 15/05/2023	738.584
710.000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2023	735.920
645.000	United States Treasury Note/Bond 2.13% 30/06/2021	653.966
605.000	United States Treasury Note/Bond 2.13% 31/12/2022	614.217
535.000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 30/04/2021	547.142
545.000	United States Treasury Note/Bond 0.13% 30/04/2022	544.276
501.000	United States Treasury Note/Bond 2.38% 31/01/2023	516.676
486.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/06/2022	497.507
450.000	United States Treasury Note/Bond 1.38% 15/10/2022	452.428
445.000	United States Treasury Note/Bond 2.38% 15/04/2021	451.788
433.000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 28/02/2023	441.017
415.000	United States Treasury Note/Bond 1.63% 30/04/2023	432.021
420.000	United States Treasury Note/Bond 1.38% 31/01/2022	424.041
400.000	United States Treasury Note/Bond 1.63% 31/12/2021	404.961
390.000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/01/2023	402.690
390.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 30/11/2021	394.144
390.000	United States Treasury Note/Bond 0.5% 15/03/2023	392.483
380.000	United States Treasury Note/Bond 2.13% 31/05/2021	388.372
350.000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/08/2022	355.525
355.000	United States Treasury Note/Bond 0.25% 15/04/2023	355.097
350.000	United States Treasury Note/Bond 1.63% 30/06/2021	350.697
350.000	United States Treasury Note/Bond 0.13% 31/05/2022	349.748
340.000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/10/2021	345.419
330.000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/11/2021	338.779
300.000	United States Treasury Note/Bond 2% 31/10/2022	313.222
290.000	United States Treasury Note/Bond 1.13% 30/06/2021	293.002
295.000	United States Treasury Note/Bond 1.13% 31/07/2021	292.880
280.000	United States Treasury Note/Bond 2.13% 15/05/2022	290.839
275.000	United States Treasury Note/Bond 2.13% 15/08/2021	277.675
250.000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 30/11/2021	254.727
250.000	United States Treasury Note/Bond 1.88% 30/04/2022	252.529
240.000	United States Treasury Note/Bond 0.38% 31/03/2022	240.778
230.000	United States Treasury Note/Bond 1.88% 28/02/2022	232.093
230.000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/01/2022	230.054
225.000	United States Treasury Note/Bond 1.63% 15/12/2022	226.512
205.000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 31/03/2023	218.381
200.000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 31/05/2023	215.234
200.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/05/2023	209.078
200.000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/03/2023	207.375
205.000	United States Treasury Note/Bond 1.88% 31/07/2022	207.370
200.000	United States Treasury Note/Bond 1.88% 31/05/2022	206.898
200.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/07/2022	206.711
200.000	United States Treasury Note/Bond 1.88% 31/03/2022	206.359
200.000	United States Treasury Note/Bond 3.13% 15/05/2021	206.281
200.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/03/2022	205.891
200.000	United States Treasury Note/Bond 1.13% 30/09/2021	201.367

Die CBI verlangt einen Überblick über wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Berichtszeitraum. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Wenn die Anzahl der Kauf-/Verkaufstransaktionen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe/Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten, weniger als 20 beträgt, dann werden mindestens 20 Käufe/Verkäufe angegeben.

Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF (Fortsetzung)

Größte Verkäufe		Erlöse USD
1.027.440	Invesco US Dollar Short Term Bond Liquidity Fund	1.027.440
954.000	United States Treasury Note/Bond 2.13% 30/06/2022	984.673
945.000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 30/04/2021	962.300
872.000	United States Treasury Note/Bond 2.38% 15/04/2021	884.078
720.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 30/11/2021	728.278
711.000	United States Treasury Note/Bond 2.13% 31/05/2021	723.815
700.000	United States Treasury Note/Bond 1.38% 15/10/2022	702.146
670.000	United States Treasury Note/Bond 1.63% 30/06/2021	672.743
635.000	United States Treasury Note/Bond 1.88% 31/03/2022	650.543
588.000	United States Treasury Note/Bond 2.13% 30/06/2021	597.325
572.000	United States Treasury Note/Bond 2% 28/02/2021	575.226
550.000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2023	568.863
551.000	United States Treasury Note/Bond 2.13% 15/08/2021	555.412
482.000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/01/2021	484.040
473.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/07/2022	483.162
457.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/06/2022	466.568
454.000	United States Treasury Note/Bond 2.63% 15/05/2021	463.242
445.000	United States Treasury Note/Bond 1.38% 30/04/2021	450.667
435.000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 31/03/2021	443.221
400.000	United States Treasury Note/Bond 2.38% 31/01/2023	423.313
420.000	United States Treasury Note/Bond 0.13% 30/04/2022	419.721
409.000	United States Treasury Note/Bond 2% 31/12/2021	417.372
410.000	United States Treasury Note/Bond 1.88% 30/04/2022	412.611
390.000	United States Treasury Note/Bond 2% 31/10/2022	401.913
370.000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/02/2022	384.596
361.000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/10/2021	363.579
351.000	United States Treasury Note/Bond 3.63% 15/02/2021	359.446
355.000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 30/11/2021	358.897
325.000	United States Treasury Note/Bond 1.63% 15/11/2022	325.241
318.000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 31/01/2021	321.089
300.000	United States Treasury Note/Bond 2.88% 15/10/2021	309.527
298.000	United States Treasury Note/Bond 3.13% 15/05/2021	306.549
300.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/07/2021	305.484
300.000	United States Treasury Note/Bond 0.5% 15/03/2023	302.613
284.000	United States Treasury Note/Bond 2.38% 15/03/2021	289.062
285.000	United States Treasury Note/Bond 1.88% 31/01/2022	286.559
269.000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/08/2022	273.392
270.000	United States Treasury Note/Bond 1.13% 30/06/2021	272.742
260.000	United States Treasury Note/Bond 2.13% 15/05/2022	270.126
258.000	United States Treasury Note/Bond 2.38% 31/12/2020	259.834
250.000	United States Treasury Note/Bond 1.88% 30/09/2022	256.670
240.000	United States Treasury Note/Bond 1.38% 31/01/2022	242.400

Die CBI verlangt einen Überblick über wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Berichtszeitraum. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Wenn die Anzahl der Kauf-/Verkaufstransaktionen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe/Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten, weniger als 20 beträgt, dann werden mindestens 20 Käufe/Verkäufe angegeben.

Invesco US Treasury Bond 3-7 Year UCITS ETF

Größte Käufe		Kosten USD
3.917.934	Invesco US Dollar Short Term Bond Liquidity Fund	3.917.934
960.000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/02/2027	1.056.437
940.000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/11/2024	1.016.657
910.000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/08/2025	969.408
850.000	United States Treasury Note/Bond 2.38% 15/05/2027	959.969
960.000	United States Treasury Note/Bond 0.25% 31/05/2025	957.363
860.000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/11/2025	939.764
865.000	United States Treasury Note/Bond 2.88% 30/09/2023	938.970
870.000	United States Treasury Note/Bond 1.63% 15/02/2026	913.068
800.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/12/2026	840.791
795.000	United States Treasury Note/Bond 1.13% 28/02/2027	814.883
790.000	United States Treasury Note/Bond 1.13% 28/02/2025	811.386
740.000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/08/2026	774.363
720.000	United States Treasury Note/Bond 2% 31/05/2024	767.158
700.000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 31/05/2023	752.555
700.000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/08/2023	749.902
665.000	United States Treasury Note/Bond 2.88% 31/05/2025	747.308
700.000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/11/2026	747.246
705.000	United States Treasury Note/Bond 1.38% 31/01/2025	717.466
650.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/12/2024	667.457
620.000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 31/01/2024	666.600
650.000	United States Treasury Note/Bond 0.38% 30/04/2025	650.838
605.000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2025	648.749
600.000	United States Treasury Note/Bond 2.88% 30/11/2023	643.089
615.000	United States Treasury Note/Bond 0.5% 30/04/2027	614.375
580.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 30/06/2024	613.172
570.000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 30/09/2024	593.526
570.000	United States Treasury Note/Bond 0.5% 31/05/2027	570.289
500.000	United States Treasury Note/Bond 2.38% 15/08/2024	541.777
520.000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/08/2024	540.634
500.000	United States Treasury Note/Bond 2.13% 15/05/2025	535.055
490.000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/05/2024	531.959
500.000	United States Treasury Note/Bond 1.88% 31/08/2024	531.152
500.000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 30/11/2024	524.316
500.000	United States Treasury Note/Bond 1.63% 31/10/2023	521.953
470.000	United States Treasury Note/Bond 2.13% 31/03/2024	502.711
490.000	United States Treasury Note/Bond 0.5% 31/03/2025	493.043
455.000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 31/07/2023	491.417
450.000	United States Treasury Note/Bond 2.13% 29/02/2024	479.982
450.000	United States Treasury Note/Bond 2.13% 30/11/2023	479.566
405.000	United States Treasury Note/Bond 2.13% 31/05/2026	443.836

Die CBI verlangt einen Überblick über wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Berichtszeitraum. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Wenn die Anzahl der Kauf-/Verkaufstransaktionen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe/Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten, weniger als 20 beträgt, dann werden mindestens 20 Käufe/Verkäufe angegeben.

Invesco US Treasury Bond 3-7 Year UCITS ETF (Fortsetzung)

Alle Verkäufe		Erlöse USD
3.920.044	Invesco US Dollar Short Term Bond Liquidity Fund	3.920.044
960.000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 31/05/2023	1.033.163
800.000	United States Treasury Note/Bond 2% 31/05/2024	851.275
675.000	United States Treasury Note/Bond 2.88% 31/05/2025	757.097
650.000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/08/2025	701.461
650.000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/08/2026	692.135
625.000	United States Treasury Note/Bond 2.88% 30/09/2023	676.990
600.000	United States Treasury Note/Bond 1.63% 15/02/2026	640.109
590.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/12/2026	639.096
600.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 30/06/2024	633.738
540.000	United States Treasury Note/Bond 2.88% 30/11/2023	589.090
495.000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/11/2025	542.450
500.000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2025	539.707
513.000	United States Treasury Note/Bond 1.63% 31/05/2023	532.413
500.000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 30/09/2024	526.426
488.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/05/2023	510.437
500.000	United States Treasury Note/Bond 0.5% 30/04/2027	500.234
430.000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/08/2023	462.015
420.000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/11/2024	454.028
410.000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 30/11/2024	432.758
400.000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 31/07/2023	432.094
400.000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 31/01/2024	429.484
400.000	United States Treasury Note/Bond 2.13% 29/02/2024	428.156
400.000	United States Treasury Note/Bond 1.88% 31/08/2024	427.453
405.000	United States Treasury Note/Bond 1.13% 28/02/2027	421.785
400.000	United States Treasury Note/Bond 1.63% 31/10/2023	419.203
411.000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 28/02/2023	417.367
400.000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/08/2024	416.672
391.000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2023	403.921
400.000	United States Treasury Note/Bond 0.25% 31/05/2025	398.969
388.000	United States Treasury Note/Bond 2.13% 31/12/2022	393.956
335.000	United States Treasury Note/Bond 2.13% 31/05/2026	363.424
314.000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 30/04/2023	337.084
285.000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/02/2027	313.290
280.000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/11/2026	307.661
290.000	United States Treasury Note/Bond 1.63% 30/04/2023	301.364
281.000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 31/03/2023	299.386
260.000	United States Treasury Note/Bond 2.63% 31/01/2026	291.092
250.000	United States Treasury Note/Bond 2.38% 30/04/2026	278.682

Die CBI verlangt einen Überblick über wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Berichtszeitraum. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Wenn die Anzahl der Kauf-/Verkaufstransaktionen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe/Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten, weniger als 20 beträgt, dann werden mindestens 20 Käufe/Verkäufe angegeben.

Invesco US Treasury Bond 7-10 Year UCITS ETF

Größte Käufe		Kosten USD
282.742.618	Invesco US Dollar Short Term Bond Liquidity Fund	282.742.618
239.750.000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/02/2030	255.544.645
159.150.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/11/2029	162.433.336
78.150.000	United States Treasury Note/Bond 0.63% 15/05/2030	78.001.527
65.150.000	United States Treasury Note/Bond 2.88% 15/08/2028	75.159.957
60.210.000	United States Treasury Note/Bond 2.88% 15/05/2028	69.355.304
53.850.000	United States Treasury Note/Bond 3.13% 15/11/2028	63.425.652
53.470.000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/02/2028	61.064.705
49.500.000	United States Treasury Note/Bond 2.63% 15/02/2029	56.305.348
50.840.000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/08/2027	55.643.943
52.900.000	United States Treasury Note/Bond 1.63% 15/08/2029	55.241.160
44.300.000	United States Treasury Note/Bond 2.38% 15/05/2027	48.671.445
43.970.000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/11/2027	48.202.747
42.500.000	United States Treasury Note/Bond 2.38% 15/05/2029	47.368.686
18.350.000	United States Treasury Note/Bond 6.25% 15/05/2030	28.370.820
10.500.000	United States Treasury Note/Bond 5.25% 15/11/2028	14.343.453
8.555.000	United States Treasury Note/Bond 6.13% 15/11/2027	11.890.535
4.340.000	United States Treasury Note/Bond 6.13% 15/08/2029	6.329.064
3.470.000	United States Treasury Note/Bond 5.25% 15/02/2029	4.704.727
2.530.000	United States Treasury Note/Bond 5.5% 15/08/2028	3.411.141

Alle Verkäufe		Erlöse USD
282.832.825	Invesco US Dollar Short Term Bond Liquidity Fund	282.832.825
203.474.000	United States Treasury Note/Bond 2.38% 15/05/2027	228.485.462
161.851.000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/02/2027	174.594.899
128.250.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/11/2029	140.486.641
115.200.000	United States Treasury Note/Bond 1.63% 15/08/2029	123.271.752
97.050.000	United States Treasury Note/Bond 2.38% 15/05/2029	110.049.434
82.300.000	United States Treasury Note/Bond 3.13% 15/11/2028	97.805.176
83.970.000	United States Treasury Note/Bond 2.63% 15/02/2029	96.528.541
83.130.000	United States Treasury Note/Bond 2.88% 15/08/2028	96.463.123
76.190.000	United States Treasury Note/Bond 2.88% 15/05/2028	88.201.488
76.500.000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/11/2027	84.468.828
70.750.000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/02/2028	81.105.848
73.000.000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/08/2027	80.511.344
57.650.000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/02/2030	62.122.521
13.675.000	United States Treasury Note/Bond 6.13% 15/11/2027	19.073.272
12.485.000	United States Treasury Note/Bond 5.25% 15/11/2028	17.098.676
8.890.000	United States Treasury Note/Bond 6.63% 15/02/2027	12.239.886
6.570.000	United States Treasury Note/Bond 6.13% 15/08/2029	9.648.964
6.190.000	United States Treasury Note/Bond 5.25% 15/02/2029	8.525.086
4.700.000	United States Treasury Note/Bond 5.5% 15/08/2028	6.462.289

Die CBI verlangt einen Überblick über wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Berichtszeitraum. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Wenn die Anzahl der Kauf-/Verkaufstransaktionen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe/Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten, weniger als 20 beträgt, dann werden mindestens 20 Käufe/Verkäufe angegeben.

Invesco MSCI Europe ESG Leaders Catholic Principles UCITS ETF

Größte Käufe		Kosten EUR
7.482	Prosus NV	560.682
3.936	SAP SE	437.955
1.294	ASML Holding NV	348.018
8.429	TOTAL SA	291.664
1.253	Allianz SE	216.601
4.227	Unilever Plc	203.249
4.316	Unilever NV	202.755
755	L'Oreal SA	191.704
1.926	UCB SA	174.577
1.949	Delivery Hero SE '144A'	168.815
716	adidas AG	167.774
464	Zurich Insurance Group AG	143.872
1.670	Schneider Electric SE	142.120
5.431	Associated British Foods Plc	137.528
19	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	133.395
2.448	Alcon Inc	129.190
2.168	Elisa Oyj	121.962
1.863	Danone SA	117.261
5.743	RELX Plc	115.334
11.023	National Grid Plc	113.647

Alle Verkäufe		Erlöse EUR
17.678	Infineon Technologies AG	333.236
6.419	Investor AB	306.878
3.054	DSV PANALPINA A/S	289.770
6.110	Amadeus IT Group SA	286.717
6.484	Ashtead Group Plc	172.402
6.995	Ferrovial SA	170.767
1.661	Symrise AG - Class A	146.357
12.672	Swedbank AB	142.688
2.293	Intertek Group Plc	140.280
3.432	Edenred	128.936
846	Ingenico Group SA	105.042
4.671	Bunzl Plc	97.909
1	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	78.700
1.507	EXOR NV	73.007
2.132	GEA Group AG	57.099
1.053	L E Lundbergforetagen AB	46.945
899	KION Group AG	45.116
414	Aeroports de Paris	38.759
1.725	Nokian Renkaat Oyj	36.111
84.302	Centrica Plc	34.207

Die CBI verlangt einen Überblick über wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Berichtszeitraum. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Wenn die Anzahl der Kauf-/Verkaufstransaktionen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe/Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten, weniger als 20 beträgt, dann werden mindestens 20 Käufe/Verkäufe angegeben.

Invesco MDAX® UCITS ETF

Größte Käufe		Kosten EUR
276.026	Airbus SE	19.129.532
430.650	Deutsche Lufthansa AG	4.374.077
157.170	HelloFresh SE	4.009.619
49.845	Delivery Hero SE '144A'	3.989.029
35.102	Symrise AG - Class A	3.241.252
85.429	Deutsche Wohnen SE	3.148.644
56.545	Zalando SE '144A'	2.883.249
525.171	Aroundtown SA	2.790.398
65.778	TeamViewer AG '144A'	2.630.028
16.824	Hannover Rueck SE	2.566.462
62.752	QIAGEN NV	2.290.640
9.339	Sartorius AG - Preference 0%	2.273.970
18.899	LEG Immobilien AG	2.048.466
42.395	Brenntag AG	1.808.641
43.598	Siemens Healthineers AG '144A'	1.742.204
28.003	Stroeer SE & Co KGaA	1.722.694
27.700	Scout24 AG '144A'	1.676.708
22.433	Puma SE	1.421.575
60.499	Evonik Industries AG	1.308.978
2.526	Rational AG	1.284.892
44.427	Uniper SE	1.186.731
269.549	Commerzbank AG	1.177.264
13.044	Knorr-Bremse AG	1.167.311
40.259	GEA Group AG	969.767
7.403	Bechtle AG	967.545
133.444	Thyssenkrupp AG	948.569

Alle Verkäufe		Erlöse EUR
496.707	Deutsche Wohnen SE	18.307.578
131.714	Airbus SE	7.949.844
57.252	Symrise AG - Class A	4.542.609
138.410	Uniper SE	3.653.974
98.955	QIAGEN NV	3.506.962
27.193	Hannover Rueck SE	3.340.361
49.755	Delivery Hero SE '144A'	3.134.830
15.245	Sartorius AG - Preference 0%	3.024.104
30.843	LEG Immobilien AG	2.687.702
48.532	Scout24 AG '144A'	2.424.334
70.127	Siemens Healthineers AG '144A'	2.361.171
70.428	Zalando SE '144A'	2.338.804
69.208	Brenntag AG	2.285.742
96.811	Dialog Semiconductor Plc	1.997.982
36.784	Puma SE	1.783.425
21.408	Knorr-Bremse AG	1.779.840
348.537	Aroundtown SA	1.639.019
442.809	Commerzbank AG	1.545.523
195.199	Deutsche Pfandbriefbank AG '144A'	1.377.974
16.367	Carl Zeiss Meditec AG	1.271.348
12.157	Bechtle AG	1.184.699
35.003	LANXESS AG	1.179.418
68.491	TAG Immobilien AG	1.172.835
28.918	KION Group AG	1.149.032
66.002	GEA Group AG	1.133.269
62.865	Evonik Industries AG	1.111.870
43.462	United Internet AG	1.094.321
19.630	Rheinmetall AG	1.088.518
54.036	Evotec SE	1.077.179
13.275	MorphoSys AG	1.055.260

Die CBI verlangt einen Überblick über wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Berichtszeitraum. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Wenn die Anzahl der Kauf-/Verkaufstransaktionen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe/Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten, weniger als 20 beträgt, dann werden mindestens 20 Käufe/Verkäufe angegeben.

Invesco Elwood Global Blockchain UCITS ETF

Größte Käufe		Kosten USD
21.718.064	Invesco US Dollar Short Term Bond Liquidity Fund	21.718.064
536.951	Overstock.com Inc	5.384.871
65.105	Square Inc	4.373.859
826.033	Canaan Inc ADR	3.649.535
21.362	Kakao Corp	3.635.213
358.057	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	3.546.171
446.340	Global Unichip Corp	3.306.785
17.343	CME Group Inc	3.208.358
148.000	GMO internet Inc	3.048.477
244.420	NTT Data Corp	2.754.389
1.161.684	Monex Group Inc	2.382.701
284.818	Rakuten Inc	2.366.570
46.989	Rio Tinto Plc	2.327.323
29.429	QUALCOMM Inc	2.302.755
98.399	Nomura Research Institute Ltd	2.259.918
24.510	Intercontinental Exchange Inc	2.249.192
53.358	Samsung Electronics Co Ltd	2.237.437
13.255	NAVER Corp	2.172.475
41.964	Oracle Corp	2.136.789
61.340	Digital Garage Inc	2.082.234
155.025	Plus500 Ltd	2.075.305
41.600	LINE Corp	2.062.270
231.289	IG Group Holdings Plc	2.058.759
142.397	Silvergate Capital Corp	2.015.148
178.233	Alcoa Corp	1.618.335
576.913	Banco Santander SA	1.461.214
56.175	General Motors Co	1.441.406
559.341	Norsk Hydro ASA	1.415.800
68.437	SBI Holdings Inc/Japan	1.358.951
1.253.961	Alumina Ltd	1.340.585
6.003.711	Aluminum Corp of China Ltd 'H'	1.270.041
297.340	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	1.256.800
5.760	Facebook Inc - Class A	1.168.814
31.800	Nippon Gas Co Ltd	1.132.134
9.061	International Business Machines Corp	1.123.678

Die CBI verlangt einen Überblick über wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Berichtszeitraum. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Wenn die Anzahl der Kauf-/Verkaufstransaktionen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe/Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten, weniger als 20 beträgt, dann werden mindestens 20 Käufe/Verkäufe angegeben.

Invesco Elwood Global Blockchain UCITS ETF (Fortsetzung)

Alle Verkäufe		Erlöse USD
21.687.712	Invesco US Dollar Short Term Bond Liquidity Fund	21.687.712
261.157	Overstock.com Inc	2.160.205
32.711	Square Inc	2.062.652
6.381	NVIDIA Corp	1.779.963
223.658	Nexon GT Co Ltd	1.344.086
52.501	GMO internet Inc	1.045.262
20.906	Advanced Micro Devices Inc	996.978
533.385	Tul Corp	898.429
54.462	Plus500 Ltd	826.560
91.997	Global Unichip Corp	702.929
9.833	Intel Corp	621.628
18.233	Nippon Gas Co Ltd	602.998
3.583	Kakao Corp	571.999
20.797	Barrick Gold Corp	542.558
3.675	Signature Bank/New York NY	521.398
46.381	Ceres Inc/Japan	511.650
4.337	Nasdaq Inc	501.600
18.286	Nomura Research Institute Ltd	435.178
181	Amazon.com Inc	409.068
1.673	CME Group Inc	359.531

Die CBI verlangt einen Überblick über wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Berichtszeitraum. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Wenn die Anzahl der Kauf-/Verkaufstransaktionen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe/Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten, weniger als 20 beträgt, dann werden mindestens 20 Käufe/Verkäufe angegeben.

Invesco UK Gilt 1-5 Year UCITS ETF

Größte Käufe		Kosten USD
2.419.000	United Kingdom Gilt 5% 07/03/2025	2.989.273
1.260.000	United Kingdom Gilt 4% 07/03/2022	1.350.559
1.083.000	United Kingdom Gilt 2.75% 07/09/2024	1.206.726
1.172.000	United Kingdom Gilt 0.75% 22/07/2023	1.195.978
1.076.000	United Kingdom Gilt 1% 22/04/2024	1.113.644
968.000	United Kingdom Gilt 1.75% 07/09/2022	1.004.954
952.000	United Kingdom Gilt 3.75% 07/09/2021	998.062
915.000	United Kingdom Gilt 2.25% 07/09/2023	979.908
963.000	United Kingdom Gilt 0.5% 22/07/2022	971.072
799.000	United Kingdom Gilt 8% 07/06/2021	868.095
754.000	United Kingdom Gilt 0.13% 31/01/2023	755.673
303.823	Invesco Sterling Short Term Bond Liquidity Fund	303.823
40.000	United Kingdom Gilt 1.5% 22/01/2021	40.402

Alle Verkäufe		Erlöse USD
1.444.600	United Kingdom Gilt 1.5% 22/01/2021	1.457.038
413.500	United Kingdom Gilt 4% 07/03/2022	444.160
316.000	United Kingdom Gilt 1.75% 07/09/2022	328.511
310.000	United Kingdom Gilt 3.75% 07/09/2021	325.877
302.000	United Kingdom Gilt 2.25% 07/09/2023	323.970
316.000	United Kingdom Gilt 0.5% 22/07/2022	318.999
303.823	Invesco Sterling Short Term Bond Liquidity Fund	303.823
260.000	United Kingdom Gilt 8% 07/06/2021	283.496
251.000	United Kingdom Gilt 2.75% 07/09/2024	279.988
270.000	United Kingdom Gilt 0.75% 22/07/2023	275.528
243.000	United Kingdom Gilt 1% 22/04/2024	251.627
115.000	United Kingdom Gilt 5% 07/03/2025	142.406

Die CBI verlangt einen Überblick über wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Berichtszeitraum. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Wenn die Anzahl der Kauf-/Verkaufstransaktionen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe/Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten, weniger als 20 beträgt, dann werden mindestens 20 Käufe/Verkäufe angegeben.

Invesco UK Gilts UCITS ETF

Größte Käufe		Kosten USD
354.000	United Kingdom Gilt 0.88% 22/10/2029	369.057
145.000	United Kingdom Gilt 2.5% 22/07/2065	253.473
215.000	United Kingdom Gilt 2% 07/09/2025	236.331
190.000	United Kingdom Gilt 5% 07/03/2025	234.495
211.007	Invesco Sterling Short Term Bond Liquidity Fund	211.007
161.000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/12/2027	210.441
190.000	United Kingdom Gilt 0.13% 31/01/2023	190.445
187.000	United Kingdom Gilt 0.63% 07/06/2025	190.347
122.000	United Kingdom Gilt 4.75% 07/12/2030	178.284
97.000	United Kingdom Gilt 4.5% 07/12/2042	168.635
144.000	United Kingdom Gilt 1.5% 22/07/2047	164.473
87.000	United Kingdom Gilt 3.75% 22/07/2052	163.022
155.000	United Kingdom Gilt 0.38% 22/10/2030	157.480
140.000	United Kingdom Gilt 1.5% 22/07/2026	150.687
96.000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/03/2036	146.794
142.000	United Kingdom Gilt 0.5% 22/07/2022	142.276
91.000	United Kingdom Gilt 4.5% 07/09/2034	139.581
97.000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/06/2032	137.529
82.000	United Kingdom Gilt 3.5% 22/01/2045	132.948
75.000	United Kingdom Gilt 4.75% 07/12/2038	128.644
99.000	United Kingdom Gilt 1.75% 22/01/2049	124.274
118.000	United Kingdom Gilt 0.5% 22/10/2061	120.237
65.000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/12/2046	117.754
110.000	United Kingdom Gilt 1% 22/04/2024	113.146
89.000	United Kingdom Gilt 1.63% 22/10/2054	107.977
67.000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/09/2039	106.942
78.000	United Kingdom Gilt 1.63% 22/10/2071	104.914
95.000	United Kingdom Gilt 8% 07/06/2021	103.278
63.000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/12/2040	101.499
91.000	United Kingdom Gilt 1.63% 22/10/2028	99.391
75.000	United Kingdom Gilt 1.75% 22/07/2057	97.974
45.000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/12/2049	89.558
80.000	United Kingdom Gilt 1.25% 22/10/2041	88.934
80.000	United Kingdom Gilt 0.75% 22/07/2023	80.778
70.000	United Kingdom Gilt 4% 07/03/2022	75.190
50.000	United Kingdom Gilt 6% 07/12/2028	74.941
60.000	United Kingdom Gilt 2.25% 07/09/2023	64.425
50.000	United Kingdom Gilt 1.75% 07/09/2037	60.206

Die CBI verlangt einen Überblick über wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Berichtszeitraum. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Wenn die Anzahl der Kauf-/Verkaufstransaktionen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe/Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten, weniger als 20 beträgt, dann werden mindestens 20 Käufe/Verkäufe angegeben.

Invesco UK Gilts UCITS ETF (Fortsetzung)

Alle Verkäufe		Erlöse USD
573.800	United Kingdom Gilt 1.5% 22/01/2021	578.844
230.000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/12/2027	300.072
200.000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/06/2032	286.413
230.000	United Kingdom Gilt 5% 07/03/2025	284.076
149.000	United Kingdom Gilt 2.5% 22/07/2065	268.282
174.000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/03/2036	267.459
142.000	United Kingdom Gilt 4.5% 07/12/2042	254.132
125.000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/12/2055	249.348
131.000	United Kingdom Gilt 4.75% 07/12/2038	229.990
142.000	United Kingdom Gilt 3.5% 22/01/2045	223.984
220.000	United Kingdom Gilt 0.5% 22/07/2022	220.765
180.000	United Kingdom Gilt 1.5% 22/07/2047	208.904
134.000	United Kingdom Gilt 4.5% 07/09/2034	206.552
107.000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/12/2046	196.371
194.549	Invesco Sterling Short Term Bond Liquidity Fund	194.549
115.000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/09/2039	183.204
160.000	United Kingdom Gilt 8% 07/06/2021	173.644
135.000	United Kingdom Gilt 1.75% 22/07/2057	169.333
150.000	United Kingdom Gilt 2% 07/09/2025	165.166
100.000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/12/2040	161.804
80.000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/12/2049	155.124
79.000	United Kingdom Gilt 3.75% 22/07/2052	154.129
140.000	United Kingdom Gilt 4% 07/03/2022	150.294
92.000	United Kingdom Gilt 3.25% 22/01/2044	146.178
125.000	United Kingdom Gilt 0.75% 22/07/2023	127.796
52.000	United Kingdom Gilt 3.5% 22/07/2068	122.495
110.000	United Kingdom Gilt 2.25% 07/09/2023	117.349
100.000	United Kingdom Gilt 1.63% 22/10/2028	110.067
105.000	United Kingdom Gilt 1% 22/04/2024	107.737
47.000	United Kingdom Gilt 4% 22/01/2060	107.245
100.000	United Kingdom Gilt 3.75% 07/09/2021	105.286
70.000	United Kingdom Gilt 4.75% 07/12/2030	103.084
76.000	United Kingdom Gilt 1.63% 22/10/2071	98.487
65.000	United Kingdom Gilt 6% 07/12/2028	97.428
90.000	United Kingdom Gilt 0.88% 22/10/2029	94.583
87.000	United Kingdom Gilt 1.75% 07/09/2022	90.421
80.000	United Kingdom Gilt 1.5% 22/07/2026	85.909
65.000	United Kingdom Gilt 1.75% 07/09/2037	78.330

Die CBI verlangt einen Überblick über wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Berichtszeitraum. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Wenn die Anzahl der Kauf-/Verkaufstransaktionen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe/Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten, weniger als 20 beträgt, dann werden mindestens 20 Käufe/Verkäufe angegeben.

Invesco MSCI World ESG Universal Screened UCITS ETF

Größte Käufe		Kosten USD
1.285.315	Invesco US Dollar Short Term Bond Liquidity Fund	1.285.315
2.272	Microsoft Corp	438.765
107	Amazon.com Inc	276.956
774	Apple Inc	271.866
110	Alphabet Inc	158.295
105	Alphabet Inc - Class A	151.522
1.055	Nestle SA	116.032
878	Procter & Gamble Co/The	103.746
425	Facebook Inc - Class A	100.033
385	Home Depot Inc/The	96.078
2.034	Cisco Systems Inc	95.277
1.958	Coca-Cola Co/The	91.603
225	NVIDIA Corp	81.248
426	Berkshire Hathaway Inc - Class B	78.259
171	Adobe Inc	70.164
467	Johnson & Johnson	67.481
495	PepsiCo Inc	65.212
1.037	Verizon Communications Inc	59.113
303	Visa Inc - Class A	58.431
543	JPMorgan Chase & Co	55.671

Größte Verkäufe		Erlöse USD
1.305.619	Invesco US Dollar Short Term Bond Liquidity Fund	1.305.619
912	Microsoft Corp	143.529
233	Apple Inc	61.061
32	Alphabet Inc	37.077
19	Amazon.com Inc	34.348
28	Alphabet Inc - Class A	31.620
249	Procter & Gamble Co/The	29.379
284	Nestle SA	27.822
118	CSL Ltd	21.392
473	Toronto-Dominion Bank/The	19.855
105	Home Depot Inc/The	18.755
127	Johnson & Johnson	17.467
113	Facebook Inc - Class A	17.337
135	PepsiCo Inc	17.279
168	JPMorgan Chase & Co	15.839
48	Adobe Inc	15.265
84	Visa Inc - Class A	13.523
60	Amgen Inc	12.620
544	Bank of America Corp	12.274
361	AT&T Inc	12.076

Die CBI verlangt einen Überblick über wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Berichtszeitraum. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Wenn die Anzahl der Kauf-/Verkaufstransaktionen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe/Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten, weniger als 20 beträgt, dann werden mindestens 20 Käufe/Verkäufe angegeben.

Invesco MSCI Europe ESG Universal Screened UCITS ETF

Größte Käufe		Kosten EUR
6.303	Nestle SA	592.355
2.617	SAP SE	273.510
2.968	AstraZeneca Plc	245.265
795	Roche Holding AG	235.957
964	ASML Holding NV	234.708
4.006	Novo Nordisk A/S	213.464
5.365	Diageo Plc	157.978
963	Allianz SE	153.274
27.780	HSBC Holdings Plc	151.873
1.736	Siemens AG	138.209
574	L'Oreal SA	137.842
14.442	Iberdrola SA	135.481
7.099	GlaxoSmithKline Plc	124.494
18.532	Enel SpA	119.829
255	Kering SA	118.230
317	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	108.056
1.283	Sanofi	106.379
1.261	Schneider Electric SE	102.263
335	Zurich Insurance Group AG	101.709
472	Adidas AG	100.212

Größte Verkäufe		Erlöse EUR
3.288	Nestle SA	319.472
3.771	Experian Plc	117.864
913	NXP Semiconductors NV	78.877
16.213	HSBC Holdings Plc	66.671
410	Vinci SA	34.036
185	Vifor Pharma AG	25.286
2.508	Iberdrola SA	24.389
2.554	Credit Suisse Group AG	21.644
57.837	Lloyds Banking Group Plc	19.194
1.276	UBS Group AG	16.537
37.892	Centrica Plc	15.375
1.012	ISS A/S	15.114
191	Akzo Nobel NV	14.053
12.702	Marks & Spencer Group Plc	13.796
635	Millicom International Cellular SA SDR	13.719
77	Ferrari NV	11.693
1.133	Eutelsat Communications SA	10.149
62	Allianz SE	10.092
822	Weir Group Plc/The	8.823
131	Pargesa Holding SA	8.681

Die CBI verlangt einen Überblick über wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Berichtszeitraum. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Wenn die Anzahl der Kauf-/Verkaufstransaktionen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe/Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten, weniger als 20 beträgt, dann werden mindestens 20 Käufe/Verkäufe angegeben.

Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF

Größte Käufe		Kosten USD
6.842.967	Invesco US Dollar Short Term Bond Liquidity Fund	6.842.967
15.270	Microsoft Corp	2.611.749
7.210	Apple Inc	2.156.530
838	Amazon.com Inc	1.793.757
880	Alphabet Inc	1.226.460
843	Alphabet Inc - Class A	1.174.155
7.965	Procter & Gamble Co/The	962.740
3.497	Home Depot Inc/The	817.601
3.845	Facebook Inc - Class A	776.969
13.559	Coca-Cola Co/The	683.296
14.090	Cisco Systems Inc	647.275
4.471	PepsiCo Inc	620.670
4.219	Johnson & Johnson	614.033
5.097	JPMorgan Chase & Co	612.912
1.544	Adobe Inc	546.858
1.889	NVIDIA Corp	532.537
2.763	Visa Inc - Class A	531.749
2.650	salesforce.com Inc	477.672
8.181	Verizon Communications Inc	468.634
2.490	Berkshire Hathaway Inc - Class B	462.119

Alle Verkäufe		Erlöse USD
6.819.569	Invesco US Dollar Short Term Bond Liquidity Fund	6.819.569
3.753	Microsoft Corp	687.685
557	Apple Inc	177.083
76	Alphabet Inc	108.595
623	Sempra Energy	78.683
54	Alphabet Inc - Class A	77.408
762	TE Connectivity Ltd	61.904
315	McCormick & Co Inc/MD	55.171
325	Danaher Corp	54.144
2.245	Bank of America Corp	54.126
428	Procter & Gamble Co/The	49.608
214	Edwards Lifesciences Corp	46.866
142	S&P Global Inc	46.150
429	JPMorgan Chase & Co	41.741
778	Mondelez International Inc	40.541
163	Home Depot Inc/The	40.500
166	Facebook Inc - Class A	37.362
674	Cardinal Health Inc	36.854
20	Booking Holdings Inc	34.443
191	Illinois Tool Works Inc	32.937

Die CBI verlangt einen Überblick über wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Berichtszeitraum. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Wenn die Anzahl der Kauf-/Verkaufstransaktionen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe/Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten, weniger als 20 beträgt, dann werden mindestens 20 Käufe/Verkäufe angegeben.

Invesco Quantitative Strategies ESG Global Equity Multi-factor UCITS ETF

Größte Käufe		Kosten USD
36.653.887	Invesco US Dollar Short Term Bond Liquidity Fund	36.653.887
12.234	Apple Inc	3.741.119
12.826	Microsoft Corp	2.219.496
46.259	Bank of America Corp	1.408.076
988	Alphabet Inc	1.350.918
49.734	Koninklijke Ahold Delhaize NV	1.247.737
11.394	Allstate Corp/The	1.170.350
10.087	JPMorgan Chase & Co	1.161.309
10.588	Nestle SA	1.137.095
102.451	Teva Pharmaceutical Industries Ltd ADR	1.081.168
9.079	Target Corp	1.064.803
4.489	Amgen Inc	1.022.159
9.423	First Republic Bank/CA	1.020.029
8.127	Procter & Gamble Co/The	988.327
33.200	NTT DOCOMO Inc	933.640
16.310	Applied Materials Inc	929.786
4.020	Facebook Inc - Class A	905.694
16.378	Cardinal Health Inc	896.326
2.525	Adobe Inc	874.786
3.081	L'Oreal SA	862.087

Alle Verkäufe		Erlöse USD
36.721.088	Invesco US Dollar Short Term Bond Liquidity Fund	36.721.088
74.000	Bank of America Corp	1.837.795
7.945	Cummins Inc	1.330.065
66.306	Boliden AB	1.289.063
7.356	Microsoft Corp	1.228.307
4.123	Apple Inc	1.198.900
10.991	PPG Industries Inc	1.126.786
13.319	DaVita Inc	1.078.294
48.723	Smith & Nephew Plc	1.073.411
20.751	Aflac Inc	1.069.941
14.510	Thomson Reuters Corp	1.025.652
77.031	Manulife Financial Corp	1.003.836
11.242	Starbucks Corp	957.087
6.821	Hershey Co/The	926.211
3.772	Adidas AG	896.719
28.323	Atlas Copco AB	867.590
54.295	SBM Offshore NV	832.477
13.966	Porsche Automobil Holding SE - Preference 0%	828.619
1.941	Humana Inc	779.244
50.006	Hennes & Mauritz AB	778.346

Die CBI verlangt einen Überblick über wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Berichtszeitraum. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Wenn die Anzahl der Kauf-/Verkaufstransaktionen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe/Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten, weniger als 20 beträgt, dann werden mindestens 20 Käufe/Verkäufe angegeben.

Invesco Euro Government Bond UCITS ETF

Größte Käufe		Kosten EUR
80.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.2% 01/04/2022	81.227
75.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 15/02/2029	81.110
62.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2% 04/01/2022	65.251
55.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.5% 15/02/2023	58.575
15.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 04/07/2040	31.068
30.000	French Republic Government Bond OAT 0.0% 25/05/2022	30.384
26.000	French Republic Government Bond OAT 1% 25/05/2027	28.213
20.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.25% 01/11/2029	26.699
25.000	Spain Government Bond 0.75% 30/07/2021	25.460
20.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 01/09/2024	22.217
21.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.0% 15/02/2030	21.978
20.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.25% 01/12/2026	20.188
18.000	French Republic Government Bond OAT 0.25% 25/11/2026	18.716
18.000	Spain Government Bond 0.4% 30/04/2022	18.264
15.000	Spain Government Bond '144A' 5.4% 31/01/2023	17.598
15.000	Spain Government Bond '144A' 1.5% 30/04/2027	16.101
15.000	French Republic Government Bond OAT 0.0% 25/11/2029	15.435
14.000	Spain Government Bond '144A' 1.25% 31/10/2030	14.974
10.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 04/07/2028	14.344
11.000	French Republic Government Bond OAT '144A' 0.75% 25/05/2052	11.271
10.000	Spain Government Bond '144A' 1.45% 30/04/2029	11.143
8.000	Spain Government Bond '144A' 5.15% 31/10/2028	11.017
10.000	Spain Government Bond '144A' 1.45% 31/10/2027	10.879
10.000	French Republic Government Bond OAT 1.75% 25/05/2023	10.694
10.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.45% 15/09/2022	10.229
10.000	Spain Government Bond '144A' 1% 31/10/2050	9.510
10.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 01/08/2030	9.424
8.500	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.0% 15/08/2050	8.988
5.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 04/07/2034	8.856
7.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 3.5% 01/03/2030	8.733

Alle Verkäufe		Erlöse EUR
140.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.45% 01/06/2021	140.308
100.000	Bundesschatzanweisungen 0.0% 11/06/2021	100.890
90.000	French Republic Government Bond OAT 3.75% 25/04/2021	94.110
65.000	Spain Government Bond 0.05% 31/01/2021	65.346
50.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/05/2023	55.964
40.000	French Republic Government Bond OAT 3.5% 25/04/2026	49.248
37.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 4.75% 01/09/2028	46.920
40.000	French Republic Government Bond OAT 3.25% 25/10/2021	42.117
30.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2% 04/01/2022	31.454
30.000	Finland Government Bond '144A' 3.5% 15/04/2021	31.150
25.000	Spain Government Bond '144A' 4.65% 30/07/2025	31.068
20.000	Bundesobligation 0.0% 13/10/2023	20.522
7.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.5% 04/07/2044	11.830
6.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4% 04/01/2037	10.379
4.000	Spain Government Bond '144A' 4.9% 30/07/2040	6.783
5.000	French Republic Government Bond OAT '144A' 1.5% 25/05/2050	6.273
3.000	Spain Government Bond '144A' 2.9% 31/10/2046	3.954

Die CBI verlangt einen Überblick über wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Berichtszeitraum. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Wenn die Anzahl der Kauf-/Verkaufstransaktionen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe/Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten, weniger als 20 beträgt, dann werden mindestens 20 Käufe/Verkäufe angegeben.

Invesco Euro Government Bond 1-3 Year UCITS ETF

Größte Käufe		Kosten EUR
81.000	French Republic Government Bond OAT 1.75% 25/05/2023	86.620
83.000	French Republic Government Bond OAT 0.0% 25/03/2023	84.354
54.000	Spain Government Bond '144A' 5.4% 31/01/2023	63.276
58.000	Spain Government Bond '144A' 5.5% 30/04/2021	62.110
60.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.45% 01/06/2021	60.088
52.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2% 04/01/2022	54.892
53.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 15/03/2023	53.646
53.000	French Republic Government Bond OAT 0.0% 25/05/2021	53.460
51.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1% 15/07/2022	51.566
48.000	Bundesobligation 0.0% 14/04/2023	49.121
45.000	Bundesschatzanweisungen 0.0% 11/03/2022	45.648
41.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.5% 15/05/2023	43.646
40.000	French Republic Government Bond OAT 0.0% 25/05/2022	40.664
35.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/05/2023	38.973
36.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.5% 15/02/2023	38.535
29.000	Spain Government Bond 0.0% 30/04/2023	29.102
27.000	Italy Certificati di Credito del Tesoro Zero Coupon (Zero Coupon) 0.0% 29/11/2021	27.065
25.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 3.75% 01/05/2021	26.018
23.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 0.05% 15/01/2023	23.015
17.000	French Republic Government Bond OAT 0.0% 25/02/2023	17.354
15.000	Spain Government Bond 0.05% 31/10/2021	15.059
10.000	Netherlands Government Bond '144A' 2.25% 15/07/2022	10.748
10.000	Bundesobligation 0.0% 08/04/2022	10.168
10.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 01/03/2023	10.059

Alle Verkäufe		Erlöse EUR
100.000	Bundesobligation 0.0% 09/04/2021	100.648
95.000	French Republic Government Bond OAT 0.0% 25/02/2021	95.602
90.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.05% 15/04/2021	89.951
74.000	Spain Government Bond 0.05% 31/01/2021	74.394
58.000	Spain Government Bond '144A' 5.5% 30/04/2021	61.274
53.000	French Republic Government Bond OAT 0.0% 25/05/2021	53.260
47.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 01/03/2021	48.381
35.000	French Republic Government Bond OAT 3% 25/04/2022	37.514
35.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.15% 15/12/2021	36.058
25.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 3.75% 01/05/2021	25.816
25.000	Spain Government Bond 0.4% 30/04/2022	25.334
20.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 3.25% 04/07/2021	20.841
19.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.45% 01/06/2021	19.051
15.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.35% 15/04/2022	15.265
10.000	French Republic Government Bond OAT 3.25% 25/10/2021	10.608
7.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.5% 04/09/2022	7.382
6.000	Netherlands Government Bond '144A' 2.25% 15/07/2022	6.408
6.000	Netherlands Government Bond '144A' 0.0% 15/01/2022	6.057
3.000	Spain Government Bond '144A' 5.4% 31/01/2023	3.458

Die CBI verlangt einen Überblick über wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Berichtszeitraum. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Wenn die Anzahl der Kauf-/Verkaufstransaktionen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe/Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten, weniger als 20 beträgt, dann werden mindestens 20 Käufe/Verkäufe angegeben.

Invesco Euro Government Bond 3-5 Year UCITS ETF

Größte Käufe		Kosten EUR
130.000	French Republic Government Bond OAT 0.0% 25/03/2025	132.441
98.000	French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/05/2025	102.672
73.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.5% 15/02/2025	77.577
61.000	Spain Government Bond '144A' 1.6% 30/04/2025	65.410
60.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.45% 01/10/2023	63.574
50.000	Spain Government Bond '144A' 3.8% 30/04/2024	58.274
51.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.75% 15/02/2024	55.995
45.000	Spain Government Bond '144A' 4.4% 31/10/2023	52.924
46.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/05/2023	51.502
50.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.35% 01/02/2025	49.328
46.000	Bundesobligation 0.0% 11/04/2025	47.656
41.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.5% 15/05/2024	44.524
41.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.45% 15/11/2024	42.185
30.000	French Republic Government Bond OAT 2.25% 25/05/2024	33.383
32.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.45% 15/05/2025	32.721
24.000	Spain Government Bond '144A' 2.75% 31/10/2024	27.042
24.000	Spain Government Bond 0.0% 31/01/2025	24.101
21.000	French Republic Government Bond OAT 1.75% 25/05/2023	22.662
21.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.6% 15/06/2023	21.080
20.000	Spain Government Bond 0.35% 30/07/2023	20.375
18.500	Bundesobligation 0.0% 14/04/2023	18.918
18.000	Spain Government Bond 0.0% 30/04/2023	18.190
13.000	Netherlands Government Bond '144A' 2% 15/07/2024	14.420

Alle Verkäufe		Erlöse EUR
135.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 15/03/2023	137.000
105.000	Spain Government Bond '144A' 5.4% 31/01/2023	123.185
113.000	French Republic Government Bond OAT 1.75% 25/05/2023	121.053
79.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/05/2023	87.967
84.000	French Republic Government Bond OAT 0.0% 25/03/2023	85.355
54.500	Bundesobligation 0.0% 14/04/2023	55.801
46.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.5% 15/05/2023	48.971
45.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.5% 15/02/2023	48.124
29.000	Spain Government Bond '144A' 2.75% 31/10/2024	33.098
25.000	Spain Government Bond '144A' 0.25% 30/07/2024	25.217
20.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 01/09/2024	22.215
18.000	Spain Government Bond 0.0% 30/04/2023	18.064
15.000	French Republic Government Bond OAT 0.0% 25/03/2024	15.328
10.000	French Republic Government Bond OAT 0.0% 25/03/2025	10.237
9.000	Netherlands Government Bond '144A' 0.0% 15/01/2024	9.225
7.000	French Republic Government Bond OAT 1.75% 25/11/2024	7.797

Die CBI verlangt einen Überblick über wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Berichtszeitraum. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Wenn die Anzahl der Kauf-/Verkaufstransaktionen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe/Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten, weniger als 20 beträgt, dann werden mindestens 20 Käufe/Verkäufe angegeben.

Invesco Euro Government Bond 5-7 Year UCITS ETF

Größte Käufe		Kosten EUR
110.000	French Republic Government Bond OAT 1% 25/05/2027	119.786
107.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 15/02/2027	114.445
71.000	Spain Government Bond '144A' 1.5% 30/04/2027	76.287
55.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 0.85% 15/01/2027	54.323
45.000	French Republic Government Bond OAT 0.0% 25/02/2026	45.902
40.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.45% 15/05/2025	41.477
35.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.5% 15/02/2026	37.625
35.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 1.85% 01/07/2025	36.022
33.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.5% 01/06/2025	33.639
29.000	Bundesobligation 0.0% 11/04/2025	30.102
24.000	French Republic Government Bond OAT 0.25% 25/11/2026	24.868
19.500	Netherlands Government Bond '144A' 0.0% 15/01/2027	20.056
14.000	Spain Government Bond '144A' 1.95% 30/04/2026	15.438
12.000	French Republic Government Bond OAT 0.0% 25/03/2025	12.356
10.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.1% 15/07/2026	10.418
8.000	Spain Government Bond '144A' 1.6% 30/04/2025	8.566
7.500	Netherlands Government Bond '144A' 0.25% 15/07/2025	7.818
4.000	Netherlands Government Bond '144A' 0.5% 15/07/2026	4.291
2.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1% 15/08/2025	2.175

Alle Verkäufe		Erlöse EUR
166.000	French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/05/2025	173.943
94.000	French Republic Government Bond OAT 0.0% 25/03/2025	95.720
82.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.5% 15/02/2025	87.367
80.000	Spain Government Bond '144A' 1.6% 30/04/2025	85.784
71.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.35% 01/02/2025	70.434
60.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.5% 15/11/2025	63.824
40.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.45% 15/05/2025	40.909
29.000	Bundesobligation 0.0% 11/04/2025	30.119
12.000	Spain Government Bond '144A' 2.15% 31/10/2025	13.412
11.500	French Republic Government Bond OAT 0.25% 25/11/2026	11.969
11.000	Netherlands Government Bond '144A' 0.25% 15/07/2025	11.501
3.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.0% 15/08/2026	3.123

Die CBI verlangt einen Überblick über wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Berichtszeitraum. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Wenn die Anzahl der Kauf-/Verkaufstransaktionen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe/Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten, weniger als 20 beträgt, dann werden mindestens 20 Käufe/Verkäufe angegeben.

Invesco Euro Government Bond 7-10 Year UCITS ETF

Größte Käufe		Kosten EUR
141.000	French Republic Government Bond OAT 0.0% 25/11/2029	143.231
123.500	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.0% 15/02/2030	130.443
102.000	French Republic Government Bond OAT 0.75% 25/11/2028	110.679
103.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.35% 01/04/2030	99.330
87.500	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.5% 15/02/2028	95.433
76.000	French Republic Government Bond OAT 1% 25/05/2027	83.530
76.000	French Republic Government Bond OAT 0.75% 25/05/2028	82.695
70.000	French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/05/2029	74.658
75.000	Spain Government Bond '144A' 0.5% 30/04/2030	73.627
65.000	Spain Government Bond '144A' 1.45% 31/10/2027	71.505
65.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 15/02/2029	69.637
55.000	Spain Government Bond '144A' 1.45% 30/04/2029	61.216
55.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2% 01/02/2028	60.035
48.000	Spain Government Bond '144A' 1.4% 30/07/2028	53.071
50.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 15/02/2027	52.929
50.000	Spain Government Bond '144A' 0.8% 30/07/2027	51.064
41.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3% 01/08/2029	48.864
45.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.5% 15/08/2027	48.611
45.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 15/08/2028	47.941
40.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.8% 01/12/2028	46.796
41.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.05% 01/08/2027	45.081
38.000	Spain Government Bond '144A' 1.5% 30/04/2027	41.995
40.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.0% 15/08/2029	41.714
35.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.2% 01/06/2027	38.900
35.000	Spain Government Bond '144A' 1.4% 30/04/2028	38.658
35.000	Spain Government Bond '144A' 0.6% 31/10/2029	36.216
32.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.0% 15/11/2027	33.351
30.000	Netherlands Government Bond '144A' 0.75% 15/07/2028	32.905
30.000	Netherlands Government Bond '144A' 0.75% 15/07/2027	32.682
26.500	Netherlands Government Bond '144A' 0.25% 15/07/2029	27.973

Alle Verkäufe		Erlöse EUR
178.000	French Republic Government Bond OAT 1% 25/05/2027	193.940
134.800	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 15/02/2027	144.368
100.000	Spain Government Bond '144A' 1.5% 30/04/2027	107.447
41.000	Spain Government Bond '144A' 1.45% 31/10/2027	43.947
40.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2% 01/02/2028	41.248
23.000	French Republic Government Bond OAT 0.75% 25/05/2028	24.672
22.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.5% 15/02/2028	23.942
15.000	Spain Government Bond '144A' 1.45% 30/04/2029	16.155
13.000	Netherlands Government Bond '144A' 0.75% 15/07/2028	14.298
12.000	French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/05/2029	12.724
11.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.05% 01/08/2027	11.637
11.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 0.85% 15/01/2027	11.207
8.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3% 01/08/2029	9.068
7.400	Netherlands Government Bond '144A' 0.25% 15/07/2029	7.788
7.000	Netherlands Government Bond '144A' 0.75% 15/07/2027	7.643
3.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.2% 01/06/2027	3.339
3.000	Spain Government Bond '144A' 1.4% 30/07/2028	3.321
3.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.5% 15/08/2027	3.249
1.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.0% 15/08/2029	1.046

Die CBI verlangt einen Überblick über wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Berichtszeitraum. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Wenn die Anzahl der Kauf-/Verkaufstransaktionen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe/Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten, weniger als 20 beträgt, dann werden mindestens 20 Käufe/Verkäufe angegeben.

Weitere Informationen

Telefon : +44 20 3370 1100
E-Mail Invest@invesco.com
Website: etf.invesco.com

Portman Square House, 43-45 Portman Square, London W1H 6LY