

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

JAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2024

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT:



Jahresbericht

Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

Tätigkeitsbericht

für den Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Das Anlageziel des Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds ist langfristiges Kapitalwachstum durch die Anlage in globale Aktienunternehmen, die auf ihre wirtschaftlichen, umweltbezogenen und sozialen Merkmale im Sinne des Art. 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 hin überprüft wurden. Der Fonds integriert einen ESG-Ansatz (Umwelt, Soziales und gute Unternehmensführung) mit dem Ziel, eine CO2-Reduktion und einen besonderen thematischen Fokus auf soziale Ziele umzusetzen. Dabei gilt, dass dieser Fonds ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne des Artikel 8 der Offenlegungs-Verordnung (Verordnung (EU) 2019/2088) fördert.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	30.09.2024		30.09.2023	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Aktien	45.920.857,86	96,92	37.388.777,54	96,60
Bankguthaben	1.552.797,51	3,28	1.297.956,72	3,36
Zins- und Dividendenansprüche	106.550,57	0,22	98.809,34	0,26
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-201.977,54	-0,43	-82.407,53	-0,22
Fondsvermögen	47.378.228,40	100,00	38.703.136,07	100,00

Jahresbericht

Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

Das Anlagekonzept des Fonds beruht auf einem Multi-Faktor-Ansatz zur Einzeltitelselektion, der auf den von dem Investmentteam entwickelten, proprietären Faktoren beruht. Ziel ist es, mit ihnen langfristig Mehrwert zu erzielen. Jeder dieser eingesetzten Faktoren basiert auf ökonomisch plausiblen Indikatoren und misst die Attraktivität einzelner Aktien relativ zum Anlageuniversum des Fonds. Es werden in dem Fonds typischerweise solche Aktien übergewichtet, die ein besonders attraktives Risiko-Ertragsprofil aufweisen.

Implizit aus der Einzeltitelselektion ergeben sich dann die Sektoren- und Ländergewichte.

Zum Ende des Berichtszeitraums gehörten im Vergleich zum zugrundeliegenden Referenzindex MSCI World zu den größten Übergewichtungen die Sektoren Gesundheit, Finanzdienstleister und Industrie. Auf der anderen Seite zählten zu den größeren Untergewichtungen die Sektoren Informationstechnologie, zyklische Konsumgüter sowie Kommunikationsdienstleistungen.

Auf Länderebene zählten zu den größten Übergewichtungen im Vergleich zum MSCI World Index Japan, Frankreich und Großbritannien, Untergewichtungen ergaben sich in den USA, der Schweiz und Dänemark.

Es ist zu erwarten, dass das kommende Geschäftsjahr von anhaltender Unsicherheit geprägt sein wird. Risiken wie Handelskonflikte, Anpassungen in den Lieferketten und klimabedingte Extremereignisse könnten weiterhin die wirtschaftliche Stabilität gefährden. Zudem bleibt der Übergang von straffer Geldpolitik zu möglicherweise sinkenden Zinssätzen heikel, da dies die Stabilität der Finanzmärkte beeinflussen kann. Geopolitische Krisen wie der Konflikt in der Ukraine, Spannungen in Asien und Neuausrichtungen globaler Handelsstrukturen bleiben ebenso bedeutende Risiken und können Marktschwankungen und Kapitalflüsse beeinflussen.

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln.

Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

Aktienrisiken

Mit dem Erwerb von Aktien können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Der Wert von Aktien spiegelt nicht immer den tatsächlichen Wert des Unternehmens wider. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen, wenn sich Marktgegebenheiten und Einschätzungen von Marktteilnehmern hinsichtlich des Wertes dieser Anlagen ändern. Hinzu kommt, dass die Rechte aus Aktien stets nachrangig gegenüber den Ansprüchen sämtlicher Gläubiger des Emittenten befriedigt werden. Daher unterliegen Aktien im Allgemeinen größeren Wertschwankungen als z.B. festverzinsliche Wertpapiere.

Jahresbericht

Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

Währungsrisiken

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus ausländischen Aktien.

Im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei +18,14%¹.

Wichtiger Hinweis

Zum 1. Oktober 2023 wurden die Allgemeinen und die Besonderen Anlagebedingungen für das OGAW-Sondervermögen geändert. Die Änderung erfolgte zeitgleich mit dem Wechsel der Kapitalverwaltungsgesellschaft von der BNY Mellon Service Kapitalanlage-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main zur Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main.

Zum 1. April 2024 wurden mit Genehmigung der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) die Besonderen Anlagebedingungen („BAB“) für das OWAG-Sondervermögen geändert.

¹Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

Jahresbericht

Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

Vermögensübersicht zum 30.09.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	47.580.709,68	100,43
1. Aktien	45.805.194,78	96,68
Australien	1.094.964,27	2,31
Belgien	186.222,10	0,39
Bundesrep. Deutschland	1.435.270,25	3,03
Canada	1.465.780,70	3,09
Dänemark	81.767,72	0,17
Finnland	243.707,12	0,51
Frankreich	2.635.565,37	5,56
Großbritannien	2.190.678,72	4,62
Irland	1.128.975,68	2,38
Israel	100.036,04	0,21
Italien	815.905,60	1,72
Japan	4.835.498,34	10,21
Jersey	99.718,19	0,21
Luxemburg	62.517,70	0,13
Neuseeland	288.509,45	0,61
Niederlande	1.122.771,23	2,37
Norwegen	141.890,88	0,30
Österreich	129.909,65	0,27
Schweden	403.862,99	0,85
Schweiz	371.178,06	0,78
Singapur	315.845,24	0,67
Spanien	448.942,17	0,95
USA	26.205.677,31	55,31
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	115.663,08	0,24
GBP	115.663,08	0,24
3. Bankguthaben	1.553.292,23	3,28
4. Sonstige Vermögensgegenstände	106.559,59	0,22

Jahresbericht
Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

Vermögensübersicht zum 30.09.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
II. Verbindlichkeiten	-202.481,28	-0,43
III. Fondsvermögen	47.378.228,40	100,00

Jahresbericht

Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen						EUR	45.920.857,86	96,92
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	45.891.802,86	96,86
Aktien						EUR	45.776.139,78	96,62
ALS Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ALQ6	STK	7.368	0	0 AUD	14,420	66.065,51	0,14
ANZ Group Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ANZ3	STK	2.706	6.692	3.986 AUD	30,480	51.286,46	0,11
Bluescope Steel Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000BSL0	STK	3.865	0	0 AUD	22,200	53.353,44	0,11
Cleanaway Waste Management Ltd Registered Shares o.N.	AU000000CWY3	STK	27.164	27.164	0 AUD	2,940	49.659,35	0,10
Commonwealth Bank of Australia Registered Shares o.N.	AU000000CBA7	STK	1.229	943	878 AUD	135,390	103.466,18	0,22
National Australia Bank Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000NAB4	STK	4.557	2.086	2.874 AUD	37,350	105.835,06	0,22
QBE Insurance Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000QBE9	STK	6.135	0	0 AUD	16,540	63.097,19	0,13
Seek Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000SEK6	STK	14.825	2.526	3.471 AUD	24,850	229.076,76	0,48
Steadfast Group Ltd Registered Shares o.N.	AU000000SDF8	STK	17.895	0	7.616 AUD	5,670	63.092,06	0,13
Stockland Reg. Stapled Secs o.N.	AU000000SGP0	STK	21.682	10.683	42.435 AUD	5,240	70.646,49	0,15
Suncorp Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000SUN6	STK	7.892	0	0 AUD	18,090	88.773,96	0,19
Westpac Banking Corp. Registered Shares o.N.	AU000000WBC1	STK	7.636	2.802	2.617 AUD	31,720	150.611,81	0,32
Bank of Nova Scotia, The Registered Shares o.N.	CA0641491075	STK	991	991	0 CAD	73,690	48.445,53	0,10
Canadian Imperial Bk of Comm. Registered Shares o.N.	CA1360691010	STK	4.528	3.033	0 CAD	82,960	249.199,20	0,53
CGI Group Inc	CA12532H1047	STK	693	0	172 CAD	155,620	71.543,49	0,15
Hydro One Ltd. Registered Shares o.N.	CA4488112083	STK	1.706	0	1.992 CAD	46,880	53.056,44	0,11
Loblaws Companies Ltd. Registered Shares o.N.	CA5394811015	STK	1.582	263	0 CAD	180,080	188.992,01	0,40
National Bank of Canada Registered Shares o.N.	CA6330671034	STK	661	0	0 CAD	127,740	56.014,42	0,12
Power Corporation of Canada Reg. Shares (Sub. Vtg) o.N.	CA7392391016	STK	3.038	1.594	0 CAD	42,700	86.057,18	0,18
Royal Bank of Canada Registered Shares o.N.	CA7800871021	STK	2.195	1.181	274 CAD	168,800	245.798,06	0,52
Stantec Inc. Registered Shares o.N.	CA85472N1096	STK	1.584	320	335 CAD	108,760	114.286,75	0,24
Sun Life Financial Inc. Registered Shares o.N.	CA8667961053	STK	2.167	608	1.491 CAD	78,450	112.777,73	0,24
Thomson Reuters Corp. Registered Shares o.N.	CA8849038085	STK	1.106	503	0 CAD	230,690	169.260,41	0,36
Toronto-Dominion Bank, The Registered Shares o.N.	CA8911605092	STK	1.240	1.152	1.514 CAD	85,520	70.349,48	0,15
Holcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	CH0012214059	STK	838	838	914 CHF	82,560	73.507,52	0,16
Kühne + Nagel Internat. AG Namens-Aktien SF 1	CH0025238863	STK	237	170	76 CHF	230,800	58.116,87	0,12
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	774	215	748 CHF	84,960	69.867,23	0,15
SGS S.A. Namen-Aktien SF 0,04	CH1256740924	STK	453	1.159	706 CHF	94,340	45.405,89	0,10
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561	STK	407	574	700 CHF	116,700	50.464,19	0,11
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585	STK	2.666	1.374	1.965 CHF	26,060	73.816,36	0,16

Jahresbericht

Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens
Danske Bank AS Navne-Aktier DK 10	DK0010274414	STK	3.025	896	0 DKK	201,500	81.767,72	0,17
ABN AMRO Bank N.V. Cert.v.Aand.op Naam EO 1	NL0011540547	STK	10.422	10.422	0 EUR	16,205	168.888,51	0,36
Acciona S.A. Acciones Port. EO 1	ES0125220311	STK	596	169	298 EUR	127,500	75.990,00	0,16
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	3.653	1.113	0 EUR	31,030	113.352,59	0,24
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	555	556	1.174 EUR	173,260	96.159,30	0,20
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	599	244	235 EUR	295,000	176.705,00	0,37
Amundi S.A. Actions au Porteur EO 2,5	FR0004125920	STK	706	0	278 EUR	67,050	47.337,30	0,10
Andritz AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000730007	STK	2.041	415	449 EUR	63,650	129.909,65	0,27
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	2.540	1.656	3.140 EUR	34,530	87.706,20	0,19
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835	STK	6.722	2.344	6.637 EUR	9,708	65.257,18	0,14
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	STK	32.760	26.433	18.179 EUR	4,601	150.712,38	0,32
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	973	973	0 EUR	61,550	59.888,15	0,13
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120503	STK	3.439	3.439	0 EUR	30,060	103.376,34	0,22
BPER Banca S.p.A. Azioni nom. EO 3	IT0000066123	STK	11.176	23.605	12.429 EUR	5,050	56.438,80	0,12
Bureau Veritas SA Actions au Porteur EO -,12	FR0006174348	STK	2.402	2.402	2.620 EUR	29,780	71.531,56	0,15
Caixabank S.A. Acciones Port. EO 1	ES0140609019	STK	8.739	8.739	0 EUR	5,364	46.876,00	0,10
Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5	FR0000120172	STK	5.798	5.798	0 EUR	15,310	88.767,38	0,19
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007	STK	1.832	1.832	0 EUR	81,720	149.711,04	0,32
Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	FR0000045072	STK	8.150	15.089	6.939 EUR	13,725	111.858,75	0,24
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644	STK	2.881	1.104	1.900 EUR	65,340	188.244,54	0,40
Deutsche Bank AG	DE0005140008	STK	8.232	4.350	3.544 EUR	15,498	127.579,54	0,27
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	8.812	5.613	898 EUR	26,390	232.548,68	0,49
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	FR0000130452	STK	1.807	272	0 EUR	86,640	156.558,48	0,33
Elis S.A. Actions au Porteur EO 1,-	FR0012435121	STK	3.680	0	959 EUR	18,740	68.963,20	0,15
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	233	0	422 EUR	212,600	49.535,80	0,10
Euronext N.V. Aandelen an toonder WI EO 1,60	NL0006294274	STK	712	712	0 EUR	97,450	69.384,40	0,15
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNK013	STK	4.227	1.796	0 EUR	21,000	88.767,00	0,19
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	1.803	3.311	1.508 EUR	34,230	61.716,69	0,13
Generali S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000062072	STK	4.005	0	3.315 EUR	25,950	103.929,75	0,22
Getlink SE Actions Port. EO -,40	FR0010533075	STK	5.594	5.594	0 EUR	16,020	89.615,88	0,19
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432	STK	1.575	758	0 EUR	84,400	132.930,00	0,28
Hera S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0001250932	STK	27.521	8.662	0 EUR	3,582	98.580,22	0,21
HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006070006	STK	1.605	474	255 EUR	110,600	177.513,00	0,37
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	STK	6.024	6.024	0 EUR	16,274	98.034,58	0,21
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618	STK	45.892	22.579	7.553 EUR	3,838	176.110,55	0,37
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737	STK	679	679	0 EUR	71,420	48.494,18	0,10

Jahresbericht

Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens
Kemira Oy Registered Shares o.N.	FI0009004824	STK	3.638	3.638	0 EUR	22,420	81.563,96	0,17
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	IE0004906560	STK	1.193	1.193	0 EUR	93,150	111.127,95	0,23
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082	STK	20.623	7.722	0 EUR	3,669	75.665,79	0,16
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538	STK	2.514	2.514	0 EUR	29,420	73.961,88	0,16
LEG Immobilien SE Namens-Aktien o.N.	DE000LEG1110	STK	553	553	0 EUR	93,780	51.860,34	0,11
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819	STK	1.031	578	0 EUR	103,300	106.502,30	0,22
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	262	95	122 EUR	494,300	129.506,60	0,27
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842	STK	3.188	1.769	0 EUR	44,780	142.758,64	0,30
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681	STK	13.958	7.314	5.269 EUR	3,924	54.771,19	0,12
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308	STK	5.156	5.156	0 EUR	10,285	53.029,46	0,11
Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51	IT0003796171	STK	10.574	6.441	0 EUR	12,590	133.126,66	0,28
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783	STK	4.664	2.398	1.261 EUR	39,260	183.108,64	0,39
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	IT0004176001	STK	1.778	1.778	1.149 EUR	65,200	115.925,60	0,24
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	6.559	1.701	2.748 EUR	102,900	674.921,10	1,42
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	1.111	857	453 EUR	204,400	227.088,40	0,48
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	381	460	511 EUR	236,200	89.992,20	0,19
SCOR SE Act.au Porteur EO 7,8769723	FR0010411983	STK	3.125	1.438	0 EUR	20,060	62.687,50	0,13
SES S.A. Bearer FDRs (rep.Shs A) o.N.	LU0088087324	STK	13.899	13.899	8.584 EUR	4,498	62.517,70	0,13
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25	FR0000130809	STK	2.675	3.809	1.134 EUR	22,350	59.786,25	0,13
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223	STK	2.124	1.475	1.108 EUR	26,650	56.604,60	0,12
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18	STK	25.047	10.216	0 EUR	4,396	110.106,61	0,23
Umicore S.A. Actions Nom. o.N.	BE0974320526	STK	11.812	3.158	0 EUR	11,660	137.727,92	0,29
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360	STK	3.348	0	2.549 EUR	39,365	131.794,02	0,28
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141	STK	7.432	1.282	1.862 EUR	29,520	219.392,64	0,46
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903	STK	932	410	639 EUR	151,300	141.011,60	0,30
Associated British Foods PLC Registered Shares LS -,0568	GB0006731235	STK	2.896	767	0 GBP	23,330	81.225,87	0,17
Barclays PLC Registered Shares LS 0,25	GB0031348658	STK	40.680	0	0 GBP	2,246	109.818,39	0,23
Bellway PLC Registered Shares LS -,125	GB0000904986	STK	1.267	1.267	2.492 GBP	31,140	47.432,53	0,10
Experian PLC Registered Shares DL -,10	GB00B19NLV48	STK	1.131	617	677 GBP	39,310	53.449,88	0,11
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286	STK	15.247	4.124	9.502 GBP	6,692	122.665,21	0,26
Informa PLC Registered Shares LS -,001	GB00BMJ6DW54	STK	12.077	0	5.118 GBP	8,202	119.085,78	0,25
Intermediate Capital Grp PLC Registered Shares LS -,2625	GB00BYT1DJ19	STK	2.564	2.564	0 GBP	22,280	68.677,47	0,14
Intertek Group PLC Registered Shares LS -,01	GB0031638363	STK	1.193	1.193	0 GBP	51,600	74.006,73	0,16
Investec PLC Registered Shares LS -,0002	GB00B17BBQ50	STK	6.838	6.838	0 GBP	5,690	46.775,93	0,10
Johnson, Matthey PLC Registered Shares LS 1,101698	GB00BZ4BQC70	STK	8.354	1.153	0 GBP	15,210	152.758,28	0,32
Legal & General Group PLC Registered Shares LS -,025	GB0005603997	STK	20.162	0	0 GBP	2,263	54.852,86	0,12

Jahresbericht

Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens
Lloyds Banking Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0008706128	STK	95.390	95.390	124.055 GBP	0,588	67.431,26	0,14
Mondi PLC Registered Shares EO -,22	GB00BMWC6P49	STK	5.456	8.242	2.786 GBP	14,210	93.207,21	0,20
NatWest Group PLC Registered Shares LS 1,0769	GB00BM8PJY71	STK	21.643	0	0 GBP	3,439	89.480,98	0,19
Pearson PLC Registered Shares LS -,25	GB0006776081	STK	18.890	7.175	12.078 GBP	10,135	230.163,68	0,49
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97	STK	7.280	3.599	4.083 GBP	35,090	307.111,32	0,65
Severn Trent PLC Registered Shares LS -,9789	GB00B1FH8J72	STK	5.723	1.914	4.105 GBP	26,420	181.776,46	0,38
United Utilities Group PLC Registered Shares LS -,05	GB00B39J2M42	STK	19.502	6.435	10.418 GBP	10,455	245.123,12	0,52
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	GB00BH4HKS39	STK	109.834	68.727	0 GBP	0,750	99.085,64	0,21
Bank Hapoalim B.M. Registered Shares IS 1	IL0006625771	STK	11.133	11.764	5.611 ILS	37,290	100.036,04	0,21
Aeon Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3388200002	STK	2.400	0	0 JPY	3.899,000	58.633,05	0,12
Aisin Corp. Registered Shares o.N.	JP3102000001	STK	5.400	7.200	1.800 JPY	1.577,000	53.358,48	0,11
Dai-ichi Life Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3476480003	STK	3.500	1.400	0 JPY	3.682,000	80.747,64	0,17
Daiwa House Industry Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3505000004	STK	2.700	0	0 JPY	4.505,000	76.214,32	0,16
Daiwa Securities Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3502200003	STK	10.200	10.200	0 JPY	1.005,000	64.230,93	0,14
Dowa Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3638600001	STK	1.800	0	0 JPY	5.255,000	59.268,40	0,13
Ebara Corp. Registered Shares o.N.	JP3166000004	STK	4.500	4.500	1.200 JPY	2.327,500	65.626,64	0,14
Fujifilm Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3814000000	STK	7.600	9.800	4.000 JPY	3.688,000	175.623,45	0,37
Honda Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3854600008	STK	11.400	2.400	0 JPY	1.507,500	107.681,27	0,23
Horiba Ltd. Registered Shares o.N.	JP3853000002	STK	1.500	1.400	1.100 JPY	9.344,000	87.821,75	0,19
Hulic Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3360800001	STK	27.100	5.200	12.500 JPY	1.454,500	246.979,56	0,52
Japan Exchange Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3183200009	STK	6.400	9.600	3.200 JPY	1.855,500	74.407,88	0,16
Japan Post Bank Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3946750001	STK	6.400	0	1.800 JPY	1.338,000	53.655,48	0,11
Japan Post Holdings Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3752900005	STK	12.500	2.200	0 JPY	1.366,000	106.988,90	0,23
Japan Post Insurance Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3233250004	STK	3.700	0	0 JPY	2.604,000	60.369,93	0,13
JFE Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3386030005	STK	4.000	5.400	4.100 JPY	1.918,500	48.083,91	0,10
Kao Corp. Registered Shares o.N.	JP3205800000	STK	1.500	1.500	0 JPY	7.109,000	66.815,58	0,14
KDDI Corp. Registered Shares o.N.	JP3496400007	STK	2.900	700	1.500 JPY	4.594,000	83.477,03	0,18
Konica Minolta Inc. Registered Shares o.N.	JP3300600008	STK	17.400	17.400	17.700 JPY	413,200	45.049,25	0,10
Kubota Corp. Registered Shares o.N.	JP3266400005	STK	5.300	2.300	0 JPY	2.031,000	67.447,18	0,14
Kuraray Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3269600007	STK	5.800	0	1.800 JPY	2.119,500	77.026,37	0,16
Kurita Water Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3270000007	STK	6.900	2.100	1.600 JPY	6.166,000	266.581,87	0,56
Mitsubishi Electric Corp. Registered Shares o.N.	JP3902400005	STK	3.900	0	1.300 JPY	2.303,500	56.289,94	0,12
Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Registered Shares o.N.	JP3902900004	STK	10.900	10.900	0 JPY	1.453,500	99.270,35	0,21
Mizuho Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3885780001	STK	6.000	0	1.000 JPY	2.936,000	110.378,71	0,23
MS&AD Insurance Grp Hldgs Inc. Registered Shares o.N.	JP3890310000	STK	3.600	3.600	1.200 JPY	3.330,000	75.114,66	0,16
NEC Corp. Registered Shares o.N.	JP3733000008	STK	1.100	800	300 JPY	13.750,000	94.770,55	0,20

Jahresbericht

Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens
NGK Insulators Ltd. Registered Shares o.N.	JP3695200000	STK	14.200	6.300	0 JPY	1.871,000	166.471,59	0,35
Nidec Corp. Registered Shares o.N.	JP3734800000	STK	4.400	6.600	2.200 JPY	3.006,000	82.874,26	0,17
Nippon Express Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3688370000	STK	900	0	0 JPY	7.541,000	42.525,50	0,09
Nippon Tel. and Tel. Corp. Registered Shares o.N.	JP3735400008	STK	72.200	24.400	74.000 JPY	146,800	66.411,19	0,14
Nishimatsu Constr. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3659200004	STK	2.700	0	0 JPY	5.087,000	86.060,43	0,18
Nitto Denko Corp. Registered Shares o.N.	JP3684000007	STK	5.500	6.300	1.700 JPY	2.388,500	82.312,53	0,17
Nomura Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3762600009	STK	21.800	26.900	14.200 JPY	743,000	101.490,01	0,21
Obayashi Corp. Registered Shares o.N.	JP3190000004	STK	6.100	0	0 JPY	1.813,000	69.295,60	0,15
ORIX Corp. Registered Shares o.N.	JP3200450009	STK	2.200	2.200	0 JPY	3.318,000	45.737,99	0,10
Recruit Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3970300004	STK	1.900	0	500 JPY	8.705,000	103.633,55	0,22
Ryohin Keikaku Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3976300008	STK	3.600	3.600	0 JPY	2.634,000	59.415,02	0,13
Sanwa Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3344400001	STK	7.000	0	0 JPY	3.775,000	165.574,33	0,35
Secom Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3421800008	STK	2.800	3.900	2.600 JPY	5.294,000	92.879,52	0,20
Sekisui Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3419400001	STK	6.500	1.700	0 JPY	2.231,500	90.884,17	0,19
Sekisui House Ltd. Registered Shares o.N.	JP3420600003	STK	4.300	5.300	1.000 JPY	3.974,000	107.071,61	0,23
SoftBank Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3436100006	STK	1.100	1.100	900 JPY	8.427,000	58.082,28	0,12
Sompo Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3165000005	STK	3.000	4.000	2.500 JPY	3.201,000	60.170,68	0,13
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009	STK	7.500	8.500	1.900 JPY	2.777,500	130.524,89	0,28
Sumitomo Forestry Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3409800004	STK	1.400	800	1.800 JPY	7.095,000	62.238,40	0,13
Sumitomo Mitsui Financ. Group Registered Shares o.N.	JP3890350006	STK	6.600	7.000	2.200 JPY	3.045,000	125.924,21	0,27
Sumitomo Mitsui Trust Grp.Inc. Registered Shares o.N.	JP3892100003	STK	2.200	2.200	0 JPY	3.391,000	46.744,28	0,10
T & D Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3539220008	STK	3.200	3.200	0 JPY	2.495,000	50.026,32	0,11
TDK Corp. Registered Shares o.N.	JP3538800008	STK	5.500	6.400	2.400 JPY	1.823,000	62.824,26	0,13
Tokio Marine Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3910660004	STK	2.100	0	0 JPY	5.231,000	68.830,67	0,15
Toppan Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3629000005	STK	2.000	0	700 JPY	4.244,000	53.184,29	0,11
Toyota Motor Corp. Registered Shares o.N.	JP3633400001	STK	10.200	15.100	12.800 JPY	2.542,500	162.494,67	0,34
Unicharm Corp. Registered Shares o.N.	JP3951600000	STK	4.000	700	0 JPY	5.183,000	129.903,01	0,27
Orkla ASA Navne-Aksjer NK 1,25	NO0003733800	STK	5.535	5.535	0 NOK	99,450	46.834,14	0,10
Yara International ASA Navne-Aksjer NK 1,70	NO0010208051	STK	3.344	1.955	0 NOK	334,100	95.056,74	0,20
Meridian Energy Ltd. Registered Shares o.N.	NZMELE0002S7	STK	85.154	14.720	27.244 NZD	5,940	288.509,45	0,61
Investor AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0015811963	STK	7.576	4.554	2.022 SEK	312,550	209.333,76	0,44
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767	STK	10.155	12.959	14.854 SEK	119,600	107.371,97	0,23
Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000108656	STK	8.978	17.503	16.546 SEK	76,720	60.893,09	0,13
Telia Company AB Namn-Aktier SK 3,20	SE0000667925	STK	46.030	46.030	0 SEK	32,840	133.636,14	0,28
DBS Group Holdings Ltd. Registered Shares SD 1	SG1L01001701	STK	1.800	1.800	2.400 SGD	38,050	47.888,41	0,10
Oversea-Chinese Bnkg Corp.Ltd. Registered Shares SD -,50	SG1S04926220	STK	5.200	2.100	2.100 SGD	15,100	54.901,41	0,12

Jahresbericht

Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens
United Overseas Bank Ltd. Registered Shares SD 1	SG1M31001969	STK	2.200	0	1.100 SGD	32,170	49.485,39	0,10
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000	STK	7.148	1.451	3.624 USD	114,010	730.301,53	1,54
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	STK	1.318	1.171	206 USD	353,480	417.498,56	0,88
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	435	175	230 USD	517,780	201.840,94	0,43
ADT Inc. Registered Shares DL -,01	US00090Q1031	STK	7.629	7.629	0 USD	7,230	49.428,86	0,10
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078	STK	838	1.019	181 USD	164,080	123.218,07	0,26
Alexandria Real Est. Equ. Inc. Registered Shares DL -,01	US0152711091	STK	468	445	800 USD	118,750	49.802,85	0,11
Allegion PLC Registered Shares DL 1	IE00BFRT3W74	STK	595	595	0 USD	145,740	77.708,84	0,16
Allstate Corp., The Registered Shares DL -,01	US0200021014	STK	957	957	0 USD	189,650	162.644,55	0,34
Alnylam Pharmaceuticals Inc Registered Shares DL -,0001	US02043Q1076	STK	315	315	0 USD	275,030	77.636,39	0,16
AMCOR PLC Registered Shares DL -,01	JE00BJ1F3079	STK	4.557	4.557	0 USD	11,330	46.268,31	0,10
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	US0304201033	STK	1.610	786	964 USD	146,240	210.992,38	0,45
Ameriprise Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US03076C1062	STK	222	222	0 USD	469,810	93.465,20	0,20
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009	STK	3.095	1.252	1.423 USD	322,210	893.664,26	1,89
Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	US0326541051	STK	430	141	104 USD	230,170	88.693,52	0,19
Archer Daniels Midland Co. Registered Shares o.N.	US0394831020	STK	1.441	1.721	1.602 USD	59,740	77.144,31	0,16
Ashland Inc. Registered Shares DL -,01	US0441861046	STK	831	831	0 USD	86,970	64.765,72	0,14
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	US0527691069	STK	382	242	278 USD	275,480	94.303,58	0,20
Autoliv Inc. Registered Shares DL -,01	US0528001094	STK	3.308	1.073	1.265 USD	93,370	276.788,21	0,58
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	US0530151036	STK	425	296	358 USD	276,730	105.394,97	0,22
Avalonbay Communities Inc. Registered Shares DL -,01	US0534841012	STK	641	380	98 USD	225,250	129.389,06	0,27
Bath & Body Works Inc. Registered Shares DL -,50	US0708301041	STK	2.601	891	523 USD	31,920	74.400,86	0,16
Becton, Dickinson & Co. Registered Shares DL 1	US0758871091	STK	896	297	714 USD	241,100	193.588,67	0,41
Berry Global Group Inc. Registered Shares DL -,01	US08579W1036	STK	1.570	1.570	0 USD	67,980	95.643,52	0,20
Best Buy Co. Inc. Registered Shares DL -,10	US0865161014	STK	1.159	1.023	1.085 USD	103,300	107.289,81	0,23
Bk of New York Mellon Corp.,The Registered Shares DL -,01	US0640581007	STK	4.948	3.669	0 USD	71,860	318.633,64	0,67
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	US1101221083	STK	10.001	3.681	6.391 USD	51,740	463.707,98	0,98
Cardinal Health Inc. Registered Shares o.N.	US14149Y1082	STK	523	523	0 USD	110,520	51.798,51	0,11
CDW Corp. Registered Shares DL -,01	US12514G1085	STK	895	346	359 USD	226,300	181.502,37	0,38
Cencora Inc. Registered Shares DL -,01	US03073E1055	STK	596	1.007	1.489 USD	225,080	120.214,79	0,25
Charter Communications Inc. Reg. Sh. Class A DL-,001	US16119P1084	STK	218	228	202 USD	324,080	63.311,62	0,13
Cigna Group, The Registered Shares DL 1	US1255231003	STK	168	168	0 USD	346,440	52.156,93	0,11
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	US1729081059	STK	1.564	1.736	391 USD	205,880	288.553,02	0,61
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	3.873	1.642	3.435 USD	53,220	184.712,84	0,39
Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	US1729674242	STK	5.028	1.499	3.126 USD	62,600	282.061,83	0,60
Citizens Financial Group Inc. Registered Shares DL -,01	US1746101054	STK	4.190	4.190	0 USD	41,070	154.210,32	0,33

Jahresbericht

Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens
Clean Harbors Inc. Registered Shares DL -,01	US1844961078	STK	543	116	244 USD	241,710	117.616,75	0,25
CNO Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	US12621E1038	STK	1.552	1.552	0 USD	35,100	48.817,28	0,10
Cognizant Technology Sol.Corp. Reg. Shs Class A DL -,01	US1924461023	STK	1.023	1.023	0 USD	77,180	70.754,67	0,15
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	US1941621039	STK	5.220	2.179	249 USD	103,810	485.606,42	1,02
ConAgra Brands Inc. Registered Shares DL 5	US2058871029	STK	1.541	1.541	0 USD	32,520	44.908,43	0,09
Corning Inc. Registered Shares DL -,50	US2193501051	STK	2.036	959	574 USD	45,150	82.377,81	0,17
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028	STK	812	190	706 USD	278,020	202.305,08	0,43
DaVita Inc. Registered Shares DL -,001	US23918K1088	STK	726	726	0 USD	163,930	106.652,19	0,23
DXC Technology Co. Registered Shares DL -,01	US23355L1061	STK	7.756	5.749	938 USD	20,750	144.221,70	0,30
East West Bancorp Inc. Registered Shares DL -,001	US27579R1041	STK	945	0	0 USD	82,740	70.068,38	0,15
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	US2786421030	STK	2.916	1.927	3.199 USD	65,110	170.141,37	0,36
Ecolab Inc. Registered Shares DL 1	US2788651006	STK	838	461	284 USD	255,330	191.743,47	0,40
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	STK	2.067	2.067	0 USD	885,940	1.641.041,29	3,46
Essential Utilities Inc. Registered Shares DL -,50	US29670G1022	STK	4.350	1.215	0 USD	38,570	150.353,53	0,32
Essex Property Trust Inc. Registered Shares DL -,0001	US2971781057	STK	302	196	80 USD	295,420	79.950,57	0,17
Eversource Energy Registered Shares DL 5	US30040W1080	STK	6.167	1.818	1.360 USD	68,050	376.077,02	0,79
F.N.B. Corp. Registered Shares DL -,01	US3025201019	STK	4.332	0	0 USD	14,110	54.775,98	0,12
Fifth Third Bancorp Registered Shares o.N.	US3167731005	STK	1.538	1.538	0 USD	42,840	59.044,65	0,12
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	US3377381088	STK	958	494	566 USD	179,650	154.229,50	0,33
Flex Ltd. Registered Shares o. N.	SG9999000020	STK	5.460	4.072	1.683 USD	33,430	163.570,03	0,35
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036	STK	5.999	1.752	4.194 USD	83,840	450.717,95	0,95
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	US38141G1040	STK	584	417	0 USD	495,110	259.113,04	0,55
Grainger Inc., W.W. Registered Shares DL 1	US3848021040	STK	71	0	139 USD	1.038,810	66.095,09	0,14
Hartford Finl SvcsGrp Inc.,The Registered Shares DL -,01	US4165151048	STK	2.231	1.420	0 USD	117,610	235.135,68	0,50
Hologic Inc. Registered Shares DL -,01	US4364401012	STK	722	0	0 USD	81,460	52.705,55	0,11
HP Inc. Registered Shares DL -,01	US40434L1052	STK	3.159	3.596	2.850 USD	35,870	101.544,34	0,21
Huntington Bancshares Inc. Registered Shares DL -,01	US4461501045	STK	4.679	0	0 USD	14,700	61.637,51	0,13
Illinois Tool Works Inc. Registered Shares o.N.	US4523081093	STK	641	340	0 USD	262,070	150.539,36	0,32
Ingersoll-Rand Inc. Registered Shares DL -,01	US45687V1061	STK	863	302	950 USD	98,160	75.913,68	0,16
Ingredion Inc. Registered Shares DL -,01	US4571871023	STK	1.129	1.129	0 USD	137,430	139.043,35	0,29
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001	STK	2.988	1.936	1.339 USD	23,460	62.817,89	0,13
Intl Flavors & Fragrances Inc. Registered Shares DL -,125	US4595061015	STK	1.071	1.071	0 USD	104,930	100.707,98	0,21
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023	STK	1.556	181	394 USD	491,270	685.022,06	1,45
IQVIA Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US46266C1053	STK	297	99	91 USD	236,970	63.070,25	0,13
Jabil Inc. Registered Shares DL -,001	US4663131039	STK	1.201	0	389 USD	119,830	128.968,39	0,27
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK	12.983	14.397	1.414 USD	162,060	1.885.495,99	3,98

Jahresbericht

Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens
Kimberly-Clark Corp. Registered Shares DL 1,25	US4943681035	STK	1.484	553	227 USD	142,280	189.213,66	0,40
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	US4824801009	STK	229	229	0 USD	774,410	158.920,95	0,34
Kohl's Corp. Registered Shares DL -,01	US5002551043	STK	3.054	4.315	1.261 USD	21,100	57.746,57	0,12
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115	STK	6.478	3.165	3.806 USD	90,030	522.640,33	1,10
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055	STK	17.702	4.041	2.998 USD	113,560	1.801.450,95	3,80
MetLife Inc. Registered Shares DL -,01	US59156R1086	STK	1.564	769	0 USD	82,480	115.600,61	0,24
Mettler-Toledo Intl Inc. Registered Shares DL -,01	US5926881054	STK	40	40	43 USD	1.499,700	53.757,51	0,11
Microchip Technology Inc. Registered Shares DL -,001	US5950171042	STK	973	360	2.010 USD	80,290	70.008,22	0,15
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	2.307	518	599 USD	430,300	889.597,72	1,88
Motorola Solutions Inc. Registered Shares DL -,01	US6200763075	STK	419	176	0 USD	449,630	168.827,83	0,36
Newell Brands Inc. Registered Shares DL 1	US6512291062	STK	15.984	19.896	3.912 USD	7,680	110.007,28	0,23
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054	STK	2.255	836	171 USD	170,400	344.342,68	0,73
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057	STK	222	150	400 USD	341,800	67.998,57	0,14
PNC Financial Services Group Registered Shares DL 5	US6934751057	STK	769	769	0 USD	184,850	127.385,65	0,27
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	STK	1.427	1.707	3.625 USD	173,200	221.486,15	0,47
Prudential Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US7443201022	STK	1.898	1.898	0 USD	121,100	205.975,27	0,43
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036	STK	2.329	2.008	193 USD	170,050	354.912,13	0,75
Reinsurance Grp of Amer. Inc. Registered Shares DL-,01	US7593516047	STK	251	251	0 USD	217,870	49.005,62	0,10
Republic Services Inc. Registered Shares DL -,01	US7607591002	STK	2.849	919	495 USD	200,840	512.763,83	1,08
ResMed Inc. Registered Shares DL -,004	US7611521078	STK	1.012	1.150	138 USD	244,120	221.390,30	0,47
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044	STK	279	341	184 USD	516,620	129.166,57	0,27
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	STK	1.279	473	202 USD	273,710	313.715,47	0,66
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021	STK	253	317	64 USD	894,390	202.778,63	0,43
SLM Corp. Registered Shares DL -,20	US78442P1066	STK	3.655	0	0 USD	22,870	74.908,01	0,16
State Street Corp. Registered Shares DL 1	US8574771031	STK	2.004	1.136	0 USD	88,470	158.879,72	0,34
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013	STK	1.807	764	1.032 USD	361,260	584.995,81	1,23
Synchrony Financial Registered Shares DL -,001	US87165B1035	STK	5.314	1.500	0 USD	49,880	237.532,32	0,50
T. Rowe Price Group Inc. Registered Shares DL -,20	US74144T1088	STK	627	627	0 USD	108,930	61.205,40	0,13
Target Corp. Registered Shares DL -,0833	US87612E1064	STK	1.449	1.108	0 USD	155,860	202.384,75	0,43
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040	STK	493	493	426 USD	206,570	91.261,77	0,19
Truist Financial Corp. Registered Shares DL 5	US89832Q1094	STK	2.801	2.143	880 USD	42,770	107.356,19	0,23
Tyler Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US9022521051	STK	515	292	69 USD	583,720	269.393,14	0,57
United Rentals Inc. Registered Shares DL -,01	US9113631090	STK	307	49	104 USD	809,730	222.768,27	0,47
Unum Group Registered Shares DL -,10	US91529Y1064	STK	2.648	638	622 USD	59,440	141.049,48	0,30
Valmont Industries Inc. Registered Shares DL 1	US9202531011	STK	526	526	0 USD	289,950	136.673,27	0,29
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044	STK	3.942	3.942	0 USD	44,910	158.647,93	0,33

Jahresbericht

Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	US92532F1003	STK	950	573	1.039 USD	465,080	395.936,91	0,84
Viatis Inc. Registered Shares o.N.	US92556V1061	STK	6.629	1.893	4.801 USD	11,610	68.969,16	0,15
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	1.147	648	996 USD	274,950	282.612,82	0,60
Walgreens Boots Alliance Inc. Reg. Shares DL -,01	US9314271084	STK	7.766	5.262	3.905 USD	8,960	62.356,27	0,13
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039	STK	6.670	7.785	3.561 USD	80,750	482.661,98	1,02
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060	STK	1.498	1.498	0 USD	96,190	129.126,82	0,27
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098	STK	4.426	1.548	528 USD	207,600	823.404,96	1,74
Xylem Inc. Registered Shares DL -,01	US98419M1009	STK	1.596	359	0 USD	135,030	193.124,72	0,41
Zions Bancorporation N.A. Registered Shares o.N.	US9897011071	STK	2.928	2.300	508 USD	47,220	123.900,13	0,26
Sonstige Beteiligungswertpapiere					EUR		115.663,08	0,24
3i Group PLC Registered Shares LS -,738636	GB00B1YW4409	STK	2.911	0	4.634 GBP	33,050	115.663,08	0,24
Nichtnotierte Wertpapiere					EUR		29.055,00	0,06
Aktien					EUR		29.055,00	0,06
wind 7 AG Namens-Aktien o.N.	DE0005266407	STK	15.000	0	0 EUR	1,937	29.055,00	0,06
Summe Wertpapiervermögen					EUR		45.920.857,86	96,92

Jahresbericht

Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	1.553.292,23	3,28
Bankguthaben						EUR	1.553.292,23	3,28
EUR - Guthaben bei:								
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			EUR	1.434.902,45	%	100,000	1.434.902,45	3,03
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:								
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			DKK	50.000,00	%	100,000	6.707,36	0,01
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			NOK	100.000,00	%	100,000	8.508,25	0,02
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			SEK	100.000,00	%	100,000	8.840,56	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:								
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			AUD	15.433,17	%	100,000	9.596,55	0,02
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			CAD	11.947,61	%	100,000	7.925,97	0,02
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			CHF	10.000,00	%	100,000	10.624,73	0,02
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			GBP	16.933,06	%	100,000	20.357,13	0,04
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			JPY	1.063.667,00	%	100,000	6.664,75	0,01
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			NZD	12.266,02	%	100,000	6.996,36	0,01
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			USD	35.896,40	%	100,000	32.168,12	0,07
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	106.559,59	0,22
Zinsansprüche			EUR	786,73			786,73	0,00
Dividendenansprüche			EUR	87.044,44			87.044,44	0,18
Quellensteueransprüche			EUR	18.725,92			18.725,92	0,04
Sonstige Forderungen			EUR	2,50			2,50	0,00

Jahresbericht

Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR des Fonds- vermögens	%
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						EUR	-494,72	0,00
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen								
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			ILS	-2.053,08		% 100,000	-494,72	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-201.986,56	-0,43
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-6,52			-6,52	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-173.604,68			-173.604,68	-0,37
Verwahrstellenvergütung			EUR	-21.068,75			-21.068,75	-0,04
Prüfungskosten			EUR	-5.000,00			-5.000,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00			-500,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-1.806,61			-1.806,61	0,00
Fondsvermögen						EUR	47.378.228,40	100,00 1)
Anteilwert						EUR	189,64	
Ausgabepreis						EUR	199,12	
Anteile im Umlauf						STK	249.831	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Jahresbericht

Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.09.2024	
Australische Dollar AD	(AUD)	1,6082000	= 1 EUR (EUR)
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,5074000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9412000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4545000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8318000	= 1 EUR (EUR)
Israelische Schekel IS	(ILS)	4,1500000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	159,5960000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,7533000	= 1 EUR (EUR)
Neuseeland-Dollar ND	(NZD)	1,7532000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	11,3115000	= 1 EUR (EUR)
Singapur-Dollar SD	(SGD)	1,4302000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1159000	= 1 EUR (EUR)

Jahresbericht

Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
AAK AB Namn-Aktier SK 1,67	SE0011337708	STK	2.179	2.179	
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716	STK	1.336	3.432	
Abrdn PLC Reg. Shares LS -,139682539	GB00BF8Q6K64	STK	0	23.827	
Ajinomoto Co. Inc. Registered Shares o.N.	JP3119600009	STK	0	1.500	
Albemarle Corp. Registered Shares DL -,01	US0126531013	STK	331	748	
Alfa Laval AB Namn-Aktier SK 2,5	SE0000695876	STK	0	1.669	
AON PLC Registered Shares A DL -,01	IE00BLP1HW54	STK	0	173	
Atlassian Corp. Registered Shares Cl.A o.N.	US0494681010	STK	768	768	
Aviva PLC Registered Shares LS -,33	GB00BPQY8M80	STK	13.690	32.408	
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046	STK	0	7.837	
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000	STK	0	590	
Biogen Inc. Registered Shares DL-,0005	US09062X1037	STK	0	344	
Bridgestone Corp. Registered Shares o.N.	JP3830800003	STK	0	1.100	
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	US1273871087	STK	0	234	
Capital One Financial Corp. Registered Shares DL -,01	US14040H1059	STK	1.091	1.663	
Clorox Co., The Registered Shares DL 1	US1890541097	STK	0	572	
CNH Industrial N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0010545661	STK	0	4.321	
Dai Nippon Printing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3493800001	STK	0	2.400	
Daiichi Sankyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3475350009	STK	0	8.800	
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	FR0014003TT8	STK	1.671	4.150	
Dentsply Sirona Inc. Registered Shares DL -,01	US24906P1093	STK	0	1.596	
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	0	307	
DexCom Inc. Registered Shares DL -,001	US2521311074	STK	0	1.910	
Dow Inc. Reg. Shares DL -,01	US2605571031	STK	806	2.683	
DSM-Firmenich AG Namens-Aktien EO -,01	CH1216478797	STK	362	362	
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	US28176E1082	STK	0	1.825	
Encompass Health Corp. Registered Shares DL-,01	US29261A1007	STK	1.025	2.788	
Equinix Inc. Registered Shares DL -,001	US29444U7000	STK	32	117	
Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164	STK	834	4.985	
Etsy Inc. Registered Shares DL -,001	US29786A1060	STK	0	634	
Ferrovial SE Registered Shares EO-,01	NL0015001FS8	STK	1.771	1.771	

Jahresbericht

Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
First Capital Real Est.Inv.Tr. Reg. Trust Units o.N.	CA31890B1031	STK	0	4.300	
Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802	STK	583	1.485	
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	US3703341046	STK	334	1.209	
Huntsman Corp. Registered Shares DL -,01	US4470111075	STK	0	2.236	
Icade S.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000035081	STK	0	4.384	
IGM Financial Inc. Registered Shares o.N.	CA4495861060	STK	0	1.505	
ISS AS Indehaver Aktier DK 1	DK0060542181	STK	0	2.735	
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK	1.349	4.322	
Kainos Group PLC Registered Shares LS-,005	GB00BZ0D6727	STK	0	4.591	
Kajima Corp. Registered Shares o.N.	JP3210200006	STK	0	2.700	
Keppel Ltd. Registered Subd. Shares SD-,25	SG1U68934629	STK	0	9.100	
Keppel REIT Registered Units o.N.	SG1T22929874	STK	1.820	1.820	
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	62	464	
Labcorp Holdings Inc. Registered Shares o.N.	US5049221055	STK	436	436	
Leggett & Platt Inc. Registered Shares DL -,01	US5246601075	STK	0	1.800	
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762	STK	66	553	
Lion Corp. Registered Shares o.N.	JP3965400009	STK	2.300	6.900	
LY Corp. Registered Shares o.N.	JP3933800009	STK	0	33.500	
ManpowerGroup Inc. Registered Shares DL -,01	US56418H1005	STK	0	597	
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	0	6.918	
Moody's Corp. Registered Shares DL-,01	US6153691059	STK	0	125	
MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	US55354G1004	STK	0	97	
Nextracker Inc. Registered Shs Cl.A DL -,0001	US65290E1010	STK	535	535	
Nippon Steel Corp. Registered Shares o.N.	JP3381000003	STK	0	2.100	
Niterra Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3738600000	STK	0	2.400	
Nordstrom Inc. Registered Shares o.N.	US6556641008	STK	4.170	4.170	
ON Semiconductor Corp. Registered Shares DL -,01	US6821891057	STK	0	1.301	
Paramount Global Registered Shares B DL-,001	US92556H2067	STK	4.101	4.101	
Pennon Group PLC Registered Shares New LS-,6105	GB00BNNTLN49	STK	2.412	8.952	
Polaris Inc. Registered Shares DL -,01	US7310681025	STK	0	789	
Randstad N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10	NL0000379121	STK	0	805	
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77	STK	0	743	
Rexel S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0010451203	STK	1.880	1.880	
Sandvik AB Namn-Aktier o.N.	SE0000667891	STK	0	3.039	
SCREEN Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3494600004	STK	0	1.200	

Jahresbericht

Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006	STK	366	3.537	
Sodexo S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121220	STK	0	453	
Solvay S.A. Actions au Porteur A o.N.	BE0003470755	STK	0	539	
Sonic Healthcare Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000SHL7	STK	0	2.616	
Standard Chartered PLC Registered Shares DL -,50	GB0004082847	STK	7.988	7.988	
Stericycle Inc. Registered Shares DL -,01	US8589121081	STK	1.445	1.445	
Syensqo S.A. Actions au Porteur o.N.	BE0974464977	STK	356	356	
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3463000004	STK	1.000	8.900	
Telefónica Deutschland Hldg AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1J5RX9	STK	0	22.364	
Temenos AG Nam.-Aktien SF 5	CH0012453913	STK	786	786	
TietoEVRY Oyj Registered Shares o.N.	FI0009000277	STK	0	2.656	
Trelleborg AB Namn-Aktier B (fria) SK 25	SE0000114837	STK	2.519	5.148	
U.S. Bancorp Registered Shares DL -,01	US9029733048	STK	0	1.733	
Unibail-Rodamco-Westfield SE Stapled Shares EO-,05	FR0013326246	STK	2.381	2.381	
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	STK	2.799	2.799	
Universal Health Services Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	US9139031002	STK	0	463	
Veeva System Inc. Registered Shares A DL -,00001	US9224751084	STK	289	289	
Veralto Corp. Registered Shares o.N.	US92338C1036	STK	442	442	
West Pharmaceutic.Services Inc Registered Shares DL -,25	US9553061055	STK	55	228	
Xero Ltd. Registered Shares o.N.	NZXROE0001S2	STK	2.623	2.623	
Zimmer Biomet Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US98956P1021	STK	0	1.614	

Jahresbericht

Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

Laboratory Corp.of Amer. Hldgs Registered Shares DL -,10	US50540R4092	STK	436	436	
Mondi PLC Registered Shares EO -,20	GB00B1CRLC47	STK	0	3.065	
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0012169213	STK	0	1.158	

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

Jahresbericht

Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2023 bis 30.09.2024

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		31.908,09	0,13
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		1.106.313,56	4,43
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		8.209,95	0,03
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-4.786,21	-0,02
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-179.725,76	-0,72
11. Sonstige Erträge	EUR		20,58	0,00
Summe der Erträge	EUR		961.940,21	3,85
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-90,07	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-659.103,19	-2,64
- Verwaltungsvergütung	EUR	-659.103,19		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-22.292,00	-0,09
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-15.571,98	-0,06
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-7.229,55	-0,03
- Depotgebühren	EUR	-285,70		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-4.865,99		
- Sonstige Kosten	EUR	-2.077,86		
Summe der Aufwendungen	EUR		-704.286,79	-2,82
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		257.653,42	1,03
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		2.427.334,67	9,72
2. Realisierte Verluste	EUR		-942.273,28	-3,77
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		1.485.061,39	5,95

Jahresbericht

Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.742.714,81	6,98
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	5.765.260,23	23,08
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-392.896,00	-1,57
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	5.372.364,23	21,51
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	7.115.079,04	28,49

Entwicklung des Sondervermögens 2023/2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	38.703.136,07
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	1.550.196,59
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	6.064.377,18
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-4.514.180,59
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	9.816,69
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	7.115.079,04
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	5.765.260,23
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-392.896,00
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	47.378.228,40

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.742.714,81	6,98
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR	1.742.714,81	6,98

Jahresbericht Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2020/2021	Stück	240.785	EUR	35.273.061,19	EUR	146,49
2021/2022	Stück	244.438	EUR	34.312.497,66	EUR	140,37
2022/2023	Stück	241.111	EUR	38.703.136,07	EUR	160,52
2023/2024	Stück	249.831	EUR	47.378.228,40	EUR	189,64

Jahresbericht Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
---	-----	------

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,92
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 02.10.2023 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag	1,09 %
größter potenzieller Risikobetrag	1,75 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,36 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:	0,98
--	------

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

MSCI World Net Return (EUR) (ID: XFI000000202 BB: MSDEWIN)	100,00 %
--	----------

Jahresbericht

Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	189,64
Ausgabepreis	EUR	199,12
Anteile im Umlauf	STK	249.831

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Jahresbericht

Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,60 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Transaktionskosten EUR 29.004,37

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Jahresbericht

Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	84,3
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	75,0
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	9,3
 Zahl der Mitarbeiter der KVG		998
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
 Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	4,8
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	3,9
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,9

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien. Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern verweisen wir auf den neuen Mitwirkungsbericht auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Frankfurt am Main, den 1. Oktober 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Die im Abschnitt "Sonstige Informationen" unseres Vermerks genannten Bestandteile des Jahresberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung unseres Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht berücksichtigt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt "Sonstige Informationen" genannten Bestandteile des Jahresberichts.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

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

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Jahresbericht

Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

Jahresbericht Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Frankfurt am Main, den 29. Januar 2025

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

Sonstige Information - nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

Artikel 8 Offenlegungs-Verordnung (Finanzprodukte, die ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben)

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene berücksichtigt. Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Fonds ist verbindlich und erfolgt insoweit.

Weitere Informationen über die ökologischen und/oder sozialen Merkmale und zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im "Anhang Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten" enthalten.

Der Grundsatz "Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Jahresbericht

Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0

Telefax: 069 / 710 43-700

www.universal-investment.com

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–

Eigenmittel: EUR 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan

Mathias Heiß, Langen

Dr. André Jäger, Witten

Corinna Jäger, Nidderau

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Janet Zirlewagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

The Bank of New York Mellon SA/NV,

Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main

Hausanschrift:

Friedrich-Ebert-Anlage 49
60327 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 12014 1000

Telefax: 069 / 12014 1687

www.bnymellon.com

Rechtsform: Zweigniederlassung einer Aktiengesellschaft nach belgischem Recht

Haftendes Eigenkapital: € 3.486 Mio (Stand: 31.12.2020)

3. Asset Management-Gesellschaft

Invesco Asset Management Deutschland GmbH

Postanschrift:

An der Welle 5

60322 Frankfurt am Main

Telefon: (069) 29807-0

Telefax: (069) 29807-552

www.invesco.com

WKN / ISIN: 847047 / DE0008470477

ANHANG

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

Unternehmenskennung (LEI-Code):
529900C3L1DK7GEPUI32

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

☒ ☐ ☒ Nein

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 96,86 % an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Dieser Fonds bewarb ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung.

Der Fonds hat die CO₂-Reduktion zum Ziel und investiert in Unternehmen, die in Bereichen tätig sind, die ihre Einnahmen aus sozialen Gütern und Dienstleistungen erzielen. Beispiele solcher Einnahmen aus sozialen Geschäftsaktivitäten sind Bereiche *Gesundheit* (Medikamente & medizinische Ausstattung), *Infrastruktur* im Bereich bezahlbare Wohnungen oder auch *Nahrungsmittel*.

Der Fonds wandte tätigkeitsbezogene Ausschlüsse an. Unternehmen mit den folgenden Aktivitäten sind ganz oder teilweise ausgeschlossen:

- Pornografie/Erwachsenenunterhaltung (Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Alkohol (Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Tabak (Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Glücksspiel (Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Tierversuche (Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Pelzen (Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Gentechnik (Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
- GMO (Genetically Modified Organism - Gentechnisch veränderte Organismen) (Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Forschung an menschlichen Embryonen (Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- Atom-/Kernenergie > 5,00 % Umsatzerlöse
- Atomwaffen (vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 0 % Umsatzerlöse
- konventionelle Waffen (vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 5,00 % Umsatzerlöse
- unkonventionelle Waffen (vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 0 % Umsatzerlöse
- Kohle (vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
 - o Der maximale relative Anteil an Kohle als Teil des Energiemixes beträgt 5,00 %.
- Gas (vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Öl (vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
- andere fossile Brennstoffe (vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse

Weitere Ausschlusskriterien waren:

- Unkonventionelle Öl- und Gasförderung, einschließlich Ölschiefer, Teersand, hydraulisches Fracking und arktische Offshore-Bohrungen (Arctic Drilling), sind ausgeschlossen, d. h. Unternehmen mit Einnahmen von mehr als 0 % kommen für ein Investment nicht in Frage.

- Cannabis: Unternehmen, die Produkte oder Dienstleistungen anbieten, die den Freizeitgebrauch von Cannabis fördern und/oder unterstützen, werden ausgeschlossen. Der Schwellenwert für die Beteiligung ist dabei so definiert, dass mehr als 5 % der Gesamteinnahmen eines Emittenten, der nachweislich in dem oben genannten Bereich generiert wird (einschließlich der Einnahmen seiner Tochtergesellschaften), zum Ausschluss führt.

Der Fonds wendete normbasiertes Screening in Bezug auf UN Global Compact, OECD-Leitsätze und ILO-Standards (International Labour Organization) an. Kontroversen in: Biodiversität, Umweltverschmutzung, Einbeziehung der Gemeinschaft, soziale Lieferkette, Menschenrechte, Arbeitsrechte, Kinderzwangsarbeit, Korruption, Arbeitsbeziehungen, Nichtdiskriminierung, Produktsicherheit, gesellschaftliche Auswirkungen

Bei jeder Portfoliooptimierung wird die aggregierte Scope-1- und 2-Treibhausgasintensität um mindestens 30 % niedriger angesetzt als der Vergleichsmarkt (gemessen an der Benchmark MSCI World). Zudem werden Unternehmen auf Grundlage des Moody's ESG Social Scores ausgewählt, welcher die Strategie und Politik eines Unternehmens in Bezug auf soziale Ziele, u. a. Gesundheit und Sicherheit, Arbeitszeiten und Arbeitnehmerrechte bewertet.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Alle Nachhaltigkeitsindikatoren (Ausschlüsse, Positiv-Screening, etc.) des Fonds, die zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds dienen, wurden im Bezugszeitraum eingehalten. Die Einhaltung der ökologischen und/oder sozialen Kriterien für die Selektion der Vermögensgegenstände wurde vor sowie nach Erwerb geprüft.

Eine ausführliche Auflistung der Kriterien, die zum Ausschluss der Unternehmen, Staaten und/oder Zielfonds geführt haben, ist im vorherigen Abschnitt „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ zu finden.

Darüber hinaus berücksichtigte der Fonds verbindlich folgende Nachhaltigkeitsfaktoren in seiner Strategie und legt die nachteiligen Auswirkungen zu diesen offen:

- THG-Emissionen 1053,8288
(Messgröße: Scope 1 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 418,8301
(Messgröße: Scope 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 10615,8426
(Messgröße: Scope 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 1472,6588
(Messgröße: Scope 1 und 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)

- THG-Emissionen 12092,2458
(Messgröße: Scope 1, 2 und 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- CO2-Fußabdruck 32,721
(Messgröße: CO2-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- CO2-Fußabdruck 268,3114
(Messgröße: CO2-Fußabdruck Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird 536,4568
(Messgröße: THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird 536,4568
(Messgröße: THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind 2,59%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind)
- Anteil des Energieverbrauchs aus nicht erneuerbaren Energiequellen 70,93%
(Messgröße: Anteil des Energieverbrauchs der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen)
- Anteil der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen 70,93%
(Messgröße: Anteil der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren - n.a.
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE A)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren - n.a.
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE B)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren 0,2055
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE C)

- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren 0,0450
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE D)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren 0,6722
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE E)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren 0,1188
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE F)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren 0,1466
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE G)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren 0,1176
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE H)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren 0,1403
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE L)
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken 10,48%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken)
- Emissionen in Wasser 0,0000
(Messgröße: Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt)
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle 0,4807
(Messgröße: Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt)
- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen 0,04%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren)

- Fehlende Prozesse und Compliance- Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen 0,17%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben)
- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle 14,79%
(Messgröße: Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen 38,80%
(Messgröße: Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane)
- Engagement in kontroverse Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind)
- Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen 35,15 %
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen im Sinne des Übereinkommens von Paris umsetzen)
- Fehlende Menschenrechtspolitik 2,69 %
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen ohne Menschenrechtspolitik).

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Im Vorjahr entsprach es nicht der Konzeption des Fonds, die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu berücksichtigen. Aus diesem Grund wird an dieser Stelle kein Vergleich dieser vorgenommen.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Der Fonds tätigt nachhaltige Investitionen, indem er zu Umweltzielen (wie Klimawandel, Wassermanagement, Vermeidung von Umweltverschmutzung) und zu sozialen Zielen (wie Gesundheit, Wohlbefinden und Gleichstellung der Geschlechter) beiträgt.

Der Fonds erreicht diese Ziele, indem er in Emittenten investiert, die Einnahmen aus Aktivitäten erzielen, die mit den Zielen für eine nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (UN SDGs) im Einklang stehen oder die einen wesentlichen Teil ihres Umsatzes mit Themen wie Energiewende (durch Auswahl von Unternehmen in den Top 25 % auf der Grundlage des Energiewende- oder ganzheitlichen ESG-Scores innerhalb ihrer Region und ihres Sektors), Gesundheitswesen (durch Auswahl von Unternehmen des GICS-Sektors 35) und Nahrungsmittel (durch Auswahl von Unternehmen der GICS-Branche 302020) erzielen.

Der Fonds wendet einen Best-in-Class-Ansatz an, bei dem die hauseigene Scoring-

Methode des Anlageverwalters zum Einsatz kommt und Unternehmen ausgewählt werden, die zu den besten 75% basierend auf einem Moody's ESG Social Scores innerhalb der jeweiligen Vergleichsgruppe gehören. Ein investiertes Unternehmen zählt mit seinem gesamten allokierten Portfoliogewicht als Nachhaltiges Investment, wenn die oben genannten Kriterien erfüllt werden und kein PAI-Verstoß vorliegt.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Fonds verwendet in erster Linie die verpflichtenden Principal Adverse Impact Indikatoren (PAI), die in Tabelle 1 von Anhang I der technischen Regulierungsstandards für die Verordnung 2019/2088 definiert sind, in Kombination mit qualitativem Research, um zu beurteilen, ob die nachhaltigen Investitionen des Fonds einen erheblichen Schaden (DNSH) für ein relevantes ökologisches oder soziales Anlageziel verursachen. Wird festgestellt, dass ein Unternehmen einen solchen erheblichen Schaden verursacht, kann es weiterhin im Fonds gehalten werden, wird aber nicht auf die "nachhaltigen Investments" im Fonds angerechnet. Um Zweifel auszuschließen, wird die Bewertung vor einer Investition und für den gesamten Bestand vorgenommen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter legt Schwellenwerte für alle verpflichtenden Principal Adverse Impact Indikatoren (PAI) fest, die in Tabelle 1 von Anhang I der technischen Regulierungsstandards für die Verordnung 2019/2088 definiert sind. Verstößt ein Unternehmen gegen einen dieser Schwellenwerte, wird es als erheblich schädigend für die nachhaltigen Anlageziele eingestuft, wird es nicht in die nachhaltigen Investments aufgenommen. Der Vermögensverwalter wird sich anschließend über ein Engagement mit ausgewählten Unternehmen in Verbindung setzen, um die Prozesse der Unternehmen zu verbessern. Engagement kann nur zusätzlich zu den angewendeten Schwellenwerten erfolgen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Fonds schließt Unternehmen, Sektoren oder Länder aus dem Anlageuniversum aus, wenn diese gegen internationale Normen und Standards gemäß den Definitionen der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO), der OECD oder der Vereinten Nationen verstoßen. Alle Emittenten, die für eine Anlage in Frage kommen, werden auf der Grundlage externer ESG-Datenbanken und eigenen Analysen und Research des Anlageverwalters auf die Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact überprüft und ausgeschlossen, wenn sie diese nicht erfüllen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter legt Schwellenwerte für alle verpflichtenden Principal Advers Impact Indikatoren (PAI) fest, die in Tabelle 1 von Anhang I der technischen Regulierungsstandards für die Verordnung 2019/2088 definiert sind. Verstößt ein Unternehmen gegen einen dieser Schwellenwerte, wird es als erheblich schädigend für die nachhaltigen Anlageziele eingestuft, wird es nicht in die nachhaltigen Investments aufgenommen. Der Vermögensverwalter wird sich anschließend über ein Engagement mit ausgewählten Unternehmen in Verbindung setzen, um die Prozesse der Unternehmen zu verbessern. Engagement kann nur zusätzlich zu den angewendeten Schwellenwerten erfolgen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der größte Anteil der im Berichtszeitraum getätigten Investitionen (Hauptinvestitionen) berücksichtigt jeweils die Investitionen in den jeweiligen Quartalen. Aus diesen werden dann die 15 größten Investitionen im Durchschnitt ermittelt und hier dargestellt.

Die Sektoren werden bei Aktien auf erster Ebene der MSCI-Stammdatenlieferungen, bei Renten auf der Ebene der Industriesektoren nach Bloomberg ausgewiesen. Eine Zuteilung in MSCI-Sektoren von Fondsanteilen ist nicht vollumfänglich gegeben.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	Health Care	4,05	USA
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	Health Care	2,92	USA
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	Health Care	2,11	USA
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	Information Technology	1,99	USA
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	Industrials	1,84	USA
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	Health Care	1,84	USA
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	Health Care	1,72	USA
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	Health Care	1,56	USA
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	Health Care	1,48	Frankreich
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	Health Care	1,40	USA
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	Health Care	1,35	Irland
Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	Health Care	1,26	USA
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	Health Care	1,20	USA
Republic Services Inc. Registered Shares DL -,01	Industrials	1,15	USA
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	Health Care	1,13	USA

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:
01.10.2023 –
30.09.2024



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen (nicht zu verwechseln mit nachhaltigen Investitionen) sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

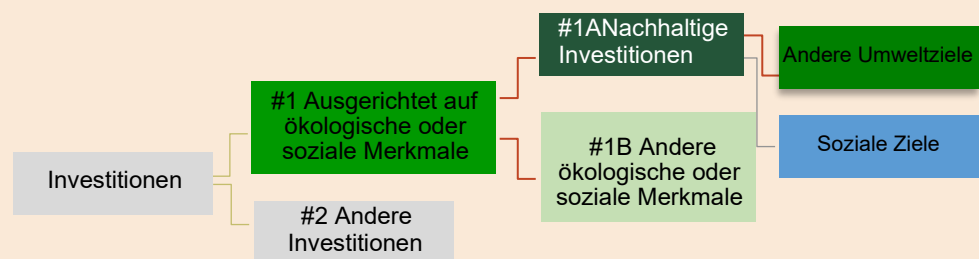
Darüber hinaus erfolgte die Überwachung der Nachhaltigkeitsstrategie durch festgelegte Investitionen laut einer fondsspezifischen Anlageliste (Positivliste).

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende zu 100,00 % nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die Anlagen laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert (0 % investiert in Wertpapiere außerhalb der Positivliste). Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investments am Wertpapiervermögen aus.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 30.09.2024 zu 96,92% in Aktien investiert. Die anderen Investitionen waren liquide Mittel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Der Fonds investierte zum Geschäftsjahresende am 30.09.2024 bei Aktien hauptsächlich in die Sektoren

- 26,52% Health Care,
- 22,20% Financials,
- 14,00% Industrials,
- 12,88% Information Technology und

- 6,93% Consumer Staples.

Der Anteil der Investitionen während des Berichtszeitraums in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Herstellung, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen gemäß der Begriffsbestimmung in Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates¹⁷ erzielen, lag bei 2,59%.

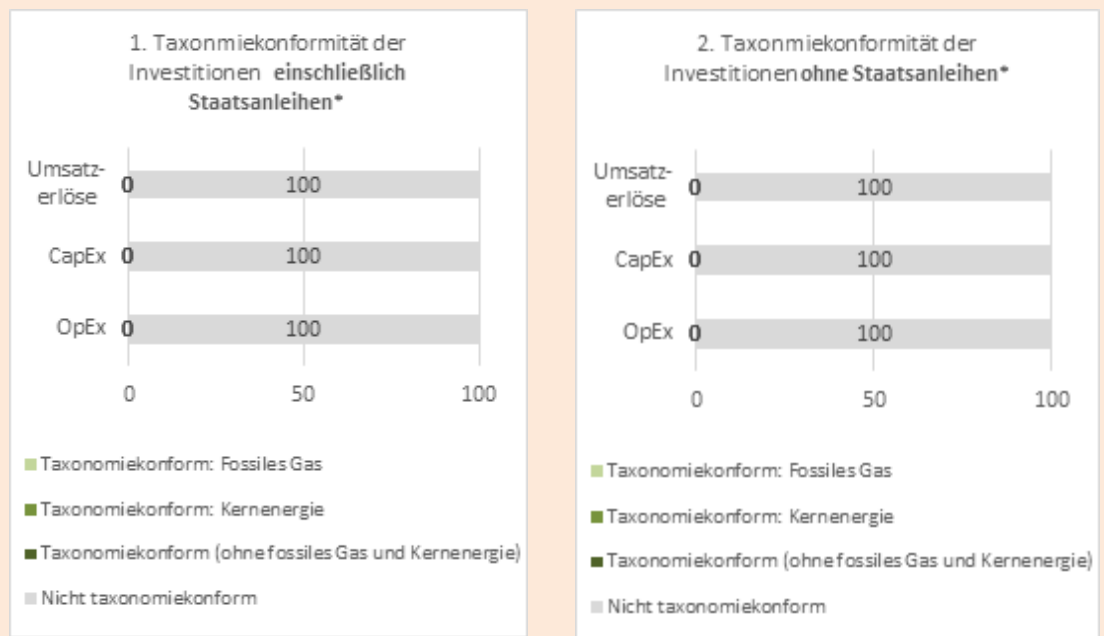
● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

- ☐ Ja:
- ☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie
- ☒ Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Dieser Fonds verpflichtet sich derzeit nicht zu Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die als Ermöglichende- bzw. Übergangstätigkeiten eingestuft werden.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Fonds hat 96,86% in nachhaltige Anlagen mit sozialer und/oder ökologischer Zielsetzung investiert.

Da nachhaltige Investitionen sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassen, ist die Festlegung von spezifischen (Mindest-)Anteilen für ökologisch nachhaltige, nicht Taxonomie-konforme Investitionen einerseits und soziale Investitionen andererseits im Einzelnen nicht möglich. Der Gesamtanteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umwelt- und Sozialziele des Fonds ist der tabellarischen Übersicht am Anfang dieses Anhangs zu entnehmen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds hat 96,86% in nachhaltige Anlagen mit sozialer und/oder ökologischer Zielsetzung investiert.

Da nachhaltige Investitionen sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassen, ist die Festlegung von spezifischen (Mindest-)Anteilen für ökologisch nachhaltige, nicht Taxonomie-konforme Investitionen einerseits und soziale Investitionen andererseits im Einzelnen nicht möglich. Der Gesamtanteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umwelt- und Sozialziele des Fonds ist der tabellarischen Übersicht am Anfang dieses Anhangs zu entnehmen.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „Andere Investitionen“ fielen das Bankguthaben zur Liquiditätssteuerung.

Für andere Investitionen, die nicht unter die Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds fallen, wird sichergestellt, dass diese nicht konträr zur Nachhaltigkeitsstrategie eingesetzt werden. Soweit Derivate erworben werden dürfen, wird sichergestellt, dass der Basiswert mit der Nachhaltigkeitsstrategie konform ist. Sofern ein Index als Basiswert genutzt wird, wird sichergestellt, dass der Index Nachhaltigkeitscharakteristika aufweist. Aufgrund der am Markt verfügbaren Finanzinstrumente kann es zu Abweichungen in den nachhaltigen Merkmalen des zugrundeliegenden Index zu den Fondsmerkmalen kommen. Alle Derivate, deren Basiswert als nicht im Einklang mit der Nachhaltigkeitsstrategie eingestuft werden könnte, sowie Währungsbestände, die nicht mit der Fondswährung übereinstimmen oder die nicht auf EUR, USD, GBP, CHF, JPY, AUD, NZD, CAD, NOK oder SEK lauten, dürfen nicht als wesentlicher Bestandteil im Fonds enthalten sein. Nicht umfasst ist der Derivateinsatz zum Ausgleich von negativen Marktschwankungen. Zudem können gezielt Investitionen von der Nachhaltigkeitsstrategie ausgenommen werden, die nicht einer expliziten Prüfung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes unterliegen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds während des Bezugszeitraums wurde maßgeblich durch die Einhaltung der zuvor beschriebenen

quantitativen Nachhaltigkeitsindikatoren sowie der verbindlichen Elemente der Anlagestrategie gewährleistet. Die Überwachung der Einhaltung der Kriterien erfolgt vor Erwerb der Vermögenswerte durch das Portfoliomanagement und nach Erwerb durch weitere, entsprechende, tägliche Prüfung durch das Investment Controlling der Kapitalverwaltungsgesellschaft sowie fortlaufend durch den Portfolio Manager.

Die Mitwirkungspolitik (Engagement) der Kapitalverwaltungsgesellschaft wurde in Form der Stimmrechtsausübung wahrgenommen. Um die Interessen der Anleger in den verwalteten Fonds zu wahren und der damit verbundenen Verantwortung gerecht zu werden, übte die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Aktionärs- und Gläubigerrechte aus den gehaltenen Aktienbeständen der verwalteten Fonds im Sinne der Anleger aus. Entscheidungskriterium für die Ausübung oder Nichtausübung von Stimmrechten war für die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Interessen der Anleger und die Integrität des Marktes sowie der Nutzen für das betreffende Investmentvermögen und seine Anleger.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft legte ihrem Abstimmungsverhalten für das Inland die als ESG-konform geltenden "Analyserichtlinien für Gesellschafterversammlungen" des BVI zugrunde, die als Branchenstandard die Grundlage für einen verantwortungsvollen Umgang mit Anlegern, Kapital und Rechten bilden.

Bei Abstimmungen im Ausland zog die Kapitalverwaltungsgesellschaft die jeweils länderspezifischen Guidelines von Glass Lewis heran, die die lokalen Rahmenbedingungen berücksichtigen. Zusätzlich kamen die Glass Lewis Guidelines „Environmental, Social & Governance („ESG“) Initiatives“ auf die spezifischen Länderguidelines zum Einsatz und gelangten vorrangig zur Anwendung. Die Anwendung dieser Guidelines gewährleistet, dass länderspezifisch und auf den Kriterien einer transparenten und nachhaltigen Corporate Governance-Politik sowie weiteren Kriterien aus den Bereichen Umwelt und Soziales, die auf einen langfristigen Erfolg der von Investmentvermögen gehaltenen Unternehmen (sog. Portfoliogesellschaften) abzielen, abgestimmt wurde.

Diese genutzten Abstimmungsstandards orientieren sich an den Interessen der von der Kapitalverwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds und wurden daher grundsätzlich für alle Fonds angewandt, es sei denn, es ist im Interesse der Anleger, der Marktintegrität oder des Nutzens für den jeweiligen Investmentfonds erforderlich, von diesen Stimmrechtsrichtlinien für einzelne Fonds abzuweichen.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft veröffentlicht die Grundsätze ihre Mitwirkungspolitik sowie einen jährlichen Mitwirkungsbericht auf ihrer Internetseite.

Der Asset Manager, falls das Portfoliomanagement ausgelagert ist, oder ggf. ein beauftragter Anlageberater können als Teil ihrer unternehmensbezogenen Engagement-Tätigkeiten weitere Maßnahmen zur Erfüllung ökologischer und/oder sozialer Merkmale ergriffen haben. Dieses Engagement erfolgt jedoch nicht im Namen des Fonds.