

**Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits
Fonds
Halbjahresbericht**

31.03.2018

Vermögensübersicht

Aufteilung des Fondsvermögens nach Assetklassen

Assetklasse	Betrag	Anteil in %
I. Vermögensgegenstände	23.883.761,65	103,40
1. Aktien	22.391.782,74	96,95
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	282.755,36	1,22
3. Forderungen	141.979,28	0,61
4. Bankguthaben	1.065.434,14	4,61
5. Sonstige Vermögensgegenstände	1.810,13	0,01
II. Verbindlichkeiten	-786.616,43	-3,40
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	-742.029,66	-3,21
Sonstige Verbindlichkeiten	-44.586,77	-0,19
III. Fondsvermögen	23.097.145,22	100,00

Vermögensaufstellung

31.03.2018

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2018	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum						
Börsengehandelte Wertpapiere								22.593.538,10	97,82
Aktien								22.310.782,74	96,60
Deutschland								2.152.808,19	9,32
<i>Chemie</i>								<i>928.808,17</i>	<i>4,02</i>
BASF NA DE000BASF111	Stück	11.309	0	607	82,1300	EUR	928.808,17	4,02	
<i>Versicherungen</i>								<i>1.224.000,02</i>	<i>5,30</i>
Allianz vinkulierte NA DE0008404005	Stück	5.459	4.839	0	183,8800	EUR	1.003.800,92	4,35	
Münchener Rückversicherung vinkulierte NA DE0008430026	Stück	1.166	0	0	188,8500	EUR	220.199,10	0,95	
Australien								489.472,37	2,12
<i>Energie</i>								<i>41.987,60</i>	<i>0,18</i>
Woodside Petroleum AU000000WPL2	Stück	2.303	0	0	29,2400	AUD	41.987,60	0,18	
<i>Versicherungen</i>								<i>447.484,77</i>	<i>1,94</i>
Insurance Australia Group AU000000IAG3	Stück	95.946	70.469	0	7,4800	AUD	447.484,77	1,94	
Brasilien								71.146,11	0,31
<i>Finanzdienstleister</i>								<i>71.146,11</i>	<i>0,31</i>
Cielo BRCIELACNOR3	Stück	14.000	0	0	20,7800	BRL	71.146,11	0,31	

Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Dänemark						106.580,75	0,46
<i>Gesundheit / Pharma</i>						<i>106.580,75</i>	<i>0,46</i>
Novo-Nordisk B DK0060534915	Stück	2.670	6.446	3.776	297,5000 DKK	106.580,75	0,46
Finnland						1.375.489,85	5,96
<i>Energie</i>						<i>584.229,10</i>	<i>2,53</i>
Neste FI0009013296	Stück	10.355	10.355	0	56,4200 EUR	584.229,10	2,53
<i>Rohstoffe</i>						<i>791.260,75</i>	<i>3,43</i>
UPM Kymmene FI0009005987	Stück	26.597	26.597	0	29,7500 EUR	791.260,75	3,43
Frankreich						1.672.385,87	7,24
<i>Automobil</i>						<i>264.471,48</i>	<i>1,15</i>
Peugeot FR0000121501	Stück	13.608	23.083	33.915	19,4350 EUR	264.471,48	1,15
<i>Bau & Materialien</i>						<i>166.622,40</i>	<i>0,72</i>
VINCI FR0000125486	Stück	2.088	2.088	0	79,8000 EUR	166.622,40	0,72
<i>Handel</i>						<i>549.823,10</i>	<i>2,38</i>
Kering FR0000121485	Stück	1.427	1.635	208	385,3000 EUR	549.823,10	2,38
<i>Versorger</i>						<i>691.468,89</i>	<i>2,99</i>
Engie FR0010208488	Stück	50.862	50.862	0	13,5950 EUR	691.468,89	2,99

Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
				im Berichtszeitraum			
Großbritannien						1.214.453,44	5,26
<i>Energie</i>						<i>510.266,61</i>	<i>2,21</i>
ROYAL DUTCH SHELL A GB00B03MLX29	Stück	19.973	9.255	0	22,3850 GBP	510.266,61	2,21
<i>Industrie</i>						<i>140.382,08</i>	<i>0,61</i>
Royal Mail GB00BDVZY77	Stück	22.711	22.711	0	5,4160 GBP	140.382,08	0,61
<i>Medien</i>						<i>563.804,75</i>	<i>2,44</i>
Pearson GB0006776081	Stück	65.518	65.518	0	7,5400 GBP	563.804,75	2,44
Italien						255.872,58	1,11
<i>Versorger</i>						<i>255.872,58</i>	<i>1,11</i>
ENEL IT0003128367	Stück	51.236	0	0	4,9940 EUR	255.872,58	1,11
Japan						2.012.578,57	8,71
<i>Industrie</i>						<i>1.682.767,63</i>	<i>7,29</i>
Hitachi JP3788600009	Stück	7.000	0	12.000	763,1000 JPY	40.716,10	0,18
Marubeni JP3877600001	Stück	159.400	139.200	0	766,7000 JPY	931.537,77	4,03
Mitsui & Co. JP3893600001	Stück	51.500	0	0	1.810,0000 JPY	710.513,76	3,08
<i>Nahrungsmittel</i>						<i>86.278,09</i>	<i>0,37</i>
Ajinomoto JP3119600009	Stück	5.900	0	0	1.918,5000 JPY	86.278,09	0,37

Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
im Berichtszeitraum							
Technologie						243.532,85	1,05
Fujitsu JP3818000006	Stück	50.000	0	0	639,0000 JPY	243.532,85	1,05
Kanada						74.588,34	0,32
Banken						74.588,34	0,32
Toronto-Dominion Bank CA8911605092	Stück	1.637	1.637	0	72,4400 CAD	74.588,34	0,32
Niederlande						362.358,92	1,57
Handel						362.358,92	1,57
Ahold Delhaize NL0011794037	Stück	18.865	18.865	0	19,2080 EUR	362.358,92	1,57
Schweden						1.312.808,66	5,68
Industrie						947.242,30	4,10
Sandvik SE0000667891	Stück	63.753	0	0	152,9000 SEK	947.242,30	4,10
Privater Konsum & Haushalt						365.566,36	1,58
Electrolux B SE0000103814	Stück	14.304	0	0	263,0000 SEK	365.566,36	1,58
Schweiz						2.074.956,55	8,98
Gesundheit / Pharma						1.422.167,14	6,16
Novartis NA CH0012005267	Stück	21.590	20.064	0	77,6000 CHF	1.422.167,14	6,16
Industrie						268.613,39	1,16
SGS CH0002497458	Stück	135	135	0	2.344,0000 CHF	268.613,39	1,16

Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
				im Berichtszeitraum			
Nahrungsmittel						384.176,02	1,66
Coca-Cola HBC NA CH0198251305	Stück	12.843	0	0	26,2100 GBP	384.176,02	1,66
Spanien						240.520,20	1,04
Industrie						240.520,20	1,04
Amadeus IT ES0109067019	Stück	4.002	0	0	60,1000 EUR	240.520,20	1,04
Südkorea						1.048.192,67	4,54
Banken						100.747,88	0,44
KB Financial Group KR7105560007	Stück	2.146	0	0	61.600,0000 KRW	100.747,88	0,44
Privater Konsum & Haushalt						947.444,79	4,10
Samsung Electronics Co. KR7005930003	Stück	507	0	0	2.452.000,0000 KRW	947.444,79	4,10
Thailand						500.649,44	2,17
Chemie						500.649,44	2,17
PTT Global Chemical TH1074010014	Stück	203.200	0	0	94,7500 THB	500.649,44	2,17
USA						7.345.920,23	31,81
Banken						2.735.636,40	11,85
Bank of America US0605051046	Stück	62.083	0	8.512	29,3900 USD	1.482.225,32	6,42
Citigroup US1729674242	Stück	22.604	0	0	68,2600 USD	1.253.411,08	5,43

Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
im Berichtszeitraum							
Gesundheit / Pharma						2.207.104,43	9,56
AbbVie US00287Y1091	Stück	8.030	6.317	0	94,2700 USD	614.937,53	2,66
Amgen US0311621009	Stück	2.756	1.443	0	170,4600 USD	381.631,00	1,65
Baxter International US0718131099	Stück	4.404	0	13.337	63,8500 USD	228.428,43	0,99
Biogen Idec US09062X1037	Stück	4.013	2.467	0	271,8200 USD	886.119,95	3,84
Cigna US1255091092	Stück	702	0	0	168,3200 USD	95.987,52	0,42
Handel						430.686,01	1,86
Best Buy US0865161014	Stück	7.733	0	0	68,5600 USD	430.686,01	1,86
Technologie						1.972.493,39	8,54
CA Technologies US12673P1057	Stück	5.304	5.304	0	33,4800 USD	144.255,01	0,62
Cisco Systems US17275R1023	Stück	4.972	4.972	0	41,6600 USD	168.264,44	0,73
HP US40434L1052	Stück	53.064	3.558	3.104	21,6900 USD	934.978,20	4,05
Microsoft US5949181045	Stück	9.984	2.230	0	89,3900 USD	724.995,74	3,14
Sonstige Beteiligungswertpapiere						282.755,36	1,22
Schweiz						282.755,36	1,22
Gesundheit / Pharma						282.755,36	1,22
Roche Holding Inhaber-Genussscheine CH0012032048	Stück	1.511	944	0	220,4500 CHF	282.755,36	1,22

Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2018	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Nichtnotierte Wertpapiere						81.000,00	0,35
Aktien						81.000,00	0,35
Deutschland						81.000,00	0,35
Energie						81.000,00	0,35
wind 7 NA DE0005266407	Stück	15.000	0	0	5,4000 EUR	81.000,00	0,35
Summe Wertpapiervermögen						22.674.538,10	98,17

Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2018	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Forderungen						141.979,28	0,61
Dividendenansprüche	EUR	64.119,04				64.119,04	0,28
Forderungen Quellensteuer	EUR	77.860,24				77.860,24	0,33
Bankguthaben						1.065.434,14	4,61
Bankguthaben	EUR	465.657,02				465.657,02	2,02
Bankguthaben	AUD	11.418,47				7.119,63	0,03
Bankguthaben	CHF	9.947,14				8.443,73	0,04
Bankguthaben	DKK	59.285,62				7.954,81	0,03
Bankguthaben	GBP	15.749,48				17.974,75	0,08
Bankguthaben	NOK	99.796,05				10.299,40	0,04
Bankguthaben	SEK	100.000,00				9.717,46	0,04
Bankguthaben	USD	661.660,31				537.498,22	2,33
Bankguthaben	ZAR	11.181,56				769,12	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände						1.810,13	0,01
Forderungen aus Anteilschneingeschäften*	EUR	1.810,13				1.810,13	0,01
Verbindlichkeiten						-786.616,43	-3,40
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						-742.029,66	-3,21
Bankguthaben	CAD	-109.561,59				-68.913,16	-0,30
Bankguthaben	JPY	-88.308.712,00				-673.116,50	-2,91

Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Sonstige Verbindlichkeiten						-44.586,77	-0,19
Verwahrstellenvergütung	EUR	-2.342,62				-2.342,62	-0,01
Verwaltungsvergütung	EUR	-28.136,07				-28.136,07	-0,12
Prüfungskosten	EUR	-4.000,00				-4.000,00	-0,02
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften*	EUR	-9.908,08				-9.908,08	-0,04
Veröffentlichungskosten	EUR	-200,00				-200,00	0,00
Fondsvermögen					EUR	23.097.145,22	100,00**
Anteilwert					EUR	96,74	
Umlaufende Anteile					Stück	238.765	

* Noch nicht valutierte Transaktionen

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

Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
		im Berichtszeitraum				
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:						
Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheinanleihen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)						
Börsengehandelte Wertpapiere						
Aktien						
Atos FR0000051732	Stück	0	4.716			
AU Optronics TW0002409000	Stück	0	140.000			
Bayer NA DE000BAY0017	Stück	0	2.424			
BNP Paribas FR0000131104	Stück	0	4.135			
Canadian National Railway CA1363751027	Stück	0	12.555			
Dowdupont US26078J1007	Stück	0	6.853			
GlaxoSmithKline GB0009252882	Stück	0	58.683			
Humana US4448591028	Stück	0	2.998			
Industria de Diseño Textil ES0148396007	Stück	0	14.783			
Kao JP3205800000	Stück	0	9.600			
MS&AD Insurance Grp Hldgs JP3890310000	Stück	0	7.400			

Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

Gattungsbezeichnung	Stück/ Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
Nedbank Group ZAE000004875	Stück	0	14.137
Nestlé NA CH0038863350	Stück	3.943	4.866
POSCO KR7005490008	Stück	0	1.041
Quest Diagnostics US74834L1008	Stück	0	7.152
Sanofi FR0000120578	Stück	0	8.348
Snam IT0003153415	Stück	0	184.320
Swiss Re NA CH0126881561	Stück	0	10.461
Telefónica ES0178430E18	Stück	0	12.818
TELUS CA87971M1032	Stück	0	3.545
UBS Group NA CH0244767585	Stück	0	3.481
Unilever Cert.v.Aand. NL0000009355	Stück	0	3.290
Woodside Petroleum Anrechte AU0000001091	Stück	255	255
Nichtnotierte Wertpapiere			
Andere Wertpapiere			
Royal Dutch Shell Anrechte A NL0012757405	Stück	19.973	19.973

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,17
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert						EUR	96,74
Umlaufende Anteile						Stück	238.765

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Wertpapierart	Region	Bewertungsdatum	§27 Bewertung mit handelbaren Kursen	§28 Bewertung mit Bewertungsmodellen	§32 Besonderheiten bei der Bewertung unternehmerischer Beteiligungen	§29 Besonderheiten bei Investmentanteilen, Bankguthaben und Verbindlichkeiten
Aktien						
	Inland	29.03.2018		9,67 %		
	Europa	29.03.2018		38,52 %		
	Asien	29.03.2018		15,42 %		
	Australien	29.03.2018		2,12 %		
	Nordamerika	28.03.2018		32,13 %		
	Südamerika	28.03.2018		0,31 %		
Übriges Vermögen						
		29.03.2018				1,83 %
				98,17 %		1,83 %

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

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

Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

Devisenkurse	per	29.03.2018					
Australische Dollar	(AUD)	1,603800	=	1 EUR			
Bath (Thailand)	(THB)	38,456450	=	1 EUR			
Britische Pfund	(GBP)	0,876200	=	1 EUR			
Kanadische Dollar	(CAD)	1,589850	=	1 EUR			
Dänische Kronen	(DKK)	7,452800	=	1 EUR			
Japanische Yen	(JPY)	131,193800	=	1 EUR			
Norwegische Kronen	(NOK)	9,689500	=	1 EUR			
Real (Brasilien)	(BRL)	4,089050	=	1 EUR			
Schwedische Kronen	(SEK)	10,290750	=	1 EUR			
Schweizer Franken	(CHF)	1,178050	=	1 EUR			
Südafrikanische Rand	(ZAR)	14,538100	=	1 EUR			
Südkoreanische Won	(KRW)	1.312,122900	=	1 EUR			
US-Dollar	(USD)	1,231000	=	1 EUR			

Frankfurt am Main, den 31. März 2018

Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

BNY Mellon Service
Kapitalanlage-Gesellschaft mbH
Frankfurt am Main

(Geschäftsführung)

Frankfurt am Main, den 31.03.2018

Halbjahresbericht Seite 17