

**Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits
Fonds
Jahresbericht**

30.09.2016

Marktentwicklung

Das vergangene Berichtsjahr war durch makroökonomische und geopolitische Ereignisse geprägt. Über das Jahr hinweg war von den großen Zentralbanken weiterhin eine lockere Geldpolitik zu beobachten. Während die US-Notenbank im letzten Quartal 2015 den ersten Zinsanstieg seit Jahren wagte, seitdem jedoch die Zinsen konstant niedrig hielt, senkte die Europäische Zentralbank im März ihre Leitzinsen erneut und hielt über das Jahr hinweg an ihrem Anleiheankaufprogramm zur Stützung der Wirtschaft fest. Zu Beginn des Jahres 2016 kam es weltweit zu Kurseinbrüchen an Aktienmärkten. Diese wurden durch die Sorge um eine Verlangsamung des chinesischen Wachstums und um eine daraus resultierende Eintrübung der Weltwirtschaft getrieben. Zusätzlich trug der andauernde Preisverfall an den Rohstoffmärkten, insbesondere bei dem Öl, zu der allgemeinen Besorgnis bei. Zur Jahresmitte war wieder eine Erholung zu beobachten, welche auf positiven ökonomischen Daten verschiedener Wirtschaftsräume basierte. Erst das unerwartete „Brexit“-Votum Ende Juni sorgte erneut für einen kurzfristigen Anstieg der Volatilität am Aktienmarkt. Durch anhaltend positive Fundamentaldaten kam es zum Geschäftsjahresende hin jedoch zu einer Beruhigung der Märkte.

Tätigkeitsbericht

1. Anlageziel und Anlageergebnis im Berichtszeitraum

Das Anlageziel des Fonds ist es, ein langfristiges Kapitalwachstum zu erreichen. Dazu investiert der Fonds weltweit in Unternehmen aus unterschiedlichen Branchen, die umweltfreundliche Produkte oder Technologien herstellen bzw. in ihrer Geschäftstätigkeit die Kriterien der Nachhaltigkeit beachten und so dazu beitragen, eine saubere und gesündere Umwelt zu schaffen.

2. Anlagepolitik im Berichtszeitraum

Ein wesentliches Element der Anlagestrategie des Fonds ist die Übergewichtung von Aktien (im Vergleich zum Dow Jones Sustainability World ex All Index), die unser Einzelwertmodell gemessen an vier Investmentkonzepten als besonders attraktiv einschätzt: Gewinnerwartungen, Marktstimmung, Management & Qualität und Bewertung. Ziel ist es, mit ihnen langfristig Mehrwert zu erzielen. Jedes dieser vier Investmentkonzepte basiert auf ökonomisch plausiblen Indikatoren und misst die Attraktivität einzelner Aktien relativ zum Anlageuniversum des Fonds. Im vergangenen Berichtszeitraum haben sich Engagements in ausgesuchten Einzeltiteln insbesondere aus den Sektoren Werkstoffe und Informationstechnologie positiv auf die Performance ausgewirkt. Auf der anderen Seite hatten vor allem Einzeltitelengagements in den Bereichen zyklische Konsumgüter sowie ein Untergewicht in Basiskonsumgütern einen negativen Einfluss.

3. Wesentliche Risiken im Betrachtungszeitraum

Marktrisiko: Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung insbesondere an einer Börse können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken. Auf der Aktienseite legte der Fonds im Geschäftsjahr 2015/2016 in Aktien von mittleren bis großen globalen Aktiengesellschaften an. Das Anlageuniversum besteht aus globalen Werten aus den Regionen Nordamerika, Europa, Australien und Asien. Der Investitionsgrad lag im Berichtszeitraum in der Regel zwischen 95 und 100%. Der Fonds wies daher ein erhöhtes Risiko auf.

Adressenausfallrisiko: Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden. Rückblickend auf das abgelaufene Geschäftsjahr haben sich für den Fonds nur geringe Adressenausfallrisiken ergeben.

Zinsänderungsrisiko: Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite des festverzinslichen Wertpapiers in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Geldmarktinstrumente besitzen aufgrund ihrer kurzen Laufzeit von maximal 397 Tagen tendenziell geringere Kursrisiken. Der Fonds war im Berichtszeitraum nicht in verzinsliche Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die einem Zinsänderungsrisiko unterliegen, investiert. Ein Zinsänderungsrisiko bestand nicht.

Währungsrisiko: Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält das Sondervermögen die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens. Durch Investitionen in Wertpapiere, die in US-Dollar, Britisches Pfund, Australischer Dollar, Kanadischer Dollar, Schweizer Franken, Norwegische Krone, Schwedische Krone, Dänische Krone, Yen und zu einem geringen Anteil in Währungen der Schwellenländer Brasilien, Korea, Südafrika, Taiwan und Thailand notiert waren, unterlag der Fonds auch einem moderaten Währungsrisiko.

Liquiditätsrisiko: Für den Fonds dürfen auch Vermögensgegenstände erworben werden, die nicht zum amtlichen Markt an einer Börse zugelassen oder in einen organisierten Markt einbezogen sind. Der Erwerb derartiger Vermögensgegenstände ist mit der Gefahr verbunden, dass es insbesondere zu Problemen bei der Weiterveräußerung der Vermögensgegenstände an Dritte kommen kann. Der Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds war im Berichtszeitraum und/oder zum Geschäftsjahresende in dem folgenden, nicht notierten Wert investiert:

- Wind 7 AG

Das beizumessende Gewicht dieses Investments im Portfolio beträgt zum 30.09.2016 0,47%. Weitere Liquiditätsrisiken bestanden für den Fonds im abgelaufenen Geschäftsjahr nicht.

4. Struktur der Portfolios im Hinblick auf die Anlageziele

Die Struktur des Sondervermögens hat sich im Vergleich zum Vorjahr nicht wesentlich geändert. Anlagen in Aktien bleiben Bestandteil der Strategie.

5. Wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Während des Berichtszeitraums gab es keinen Portfoliomanager-Wechsel.

6. Sonstige wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Während des Berichtszeitraums gab es keine weiteren wesentlichen Ereignisse. Das per Saldo positive Veräußerungsergebnis resultiert im Wesentlichen aus dem Verkauf von Aktien.

7. Performance

Die Wertentwicklung des Fonds betrug im Berichtszeitraum 12,13%, seit Auflegung am 18.10.1990 2,86% p.a..

Mit freundlichen Grüßen

BNY Mellon Service
Kapitalanlage-Gesellschaft mbH

Geschäftsführung

Vermögensübersicht

Aufteilung des Fondsvermögens nach Assetklassen

Assetklasse	Betrag	Anteil in %
I. Vermögensgegenstände	22.182.937,69	109,61
1. Aktien	19.588.504,37	96,79
2. Sonstige Beteiligungspapiere	360.321,48	1,78
3. Forderungen	104.568,61	0,52
4. Bankguthaben	2.129.101,48	10,52
5. Sonstige Vermögensgegenstände	441,75	0,00
II. Verbindlichkeiten	-1.945.705,69	-9,61
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	-1.881.108,02	-9,29
Sonstige Verbindlichkeiten	-64.597,67	-0,32
III. Fondsvermögen	20.237.232,00	100,00

Vermögensaufstellung

30.09.2016

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2016	Käufe/ Zugänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere						19.854.325,85	98,11
Aktien						19.494.004,37	96,33
Deutschland						1.813.135,12	8,96
<i>Chemie</i>						<i>814.048,50</i>	<i>4,02</i>
Evonik Industries NA DE000EVNK013	Stück	27.340	27.340	0	29,7750 EUR	814.048,50	4,02
<i>Privater Konsum & Haushalt</i>						<i>809.436,72</i>	<i>4,00</i>
adidas NA DE000A1EWWW0	Stück	3.774	3.774	0	152,4500 EUR	575.346,30	2,84
OSRAM Licht NA DE000LED4000	Stück	4.534	4.534	0	51,6300 EUR	234.090,42	1,16
<i>Versicherungen</i>						<i>189.649,90</i>	<i>0,94</i>
Münchener Rückversicherung vinkulierte NA DE0008430026	Stück	1.166	0	0	162,6500 EUR	189.649,90	0,94
Australien						326.983,46	1,61
<i>Banken</i>						<i>21.981,08</i>	<i>0,11</i>
Westpac Banking AU000000WBC1	Stück	1.096	1.096	0	29,5100 AUD	21.981,08	0,11
<i>Energie</i>						<i>174.065,77</i>	<i>0,86</i>
Woodside Petroleum AU000000WPL2	Stück	8.949	2.669	0	28,6200 AUD	174.065,77	0,86

Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2016	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
Rohstoffe							130.936,61	0,64
Rio Tinto AU000000RIO1	Stück	3.733	3.733	0	51,6100 AUD	130.936,61	0,64	
Brasilien							42.225,94	0,21
Banken							42.225,94	0,21
Banco do Brasil BRBBASACNOR3	Stück	6.800	0	8.600	22,6300 BRL	42.225,94	0,21	
Dänemark							605.235,90	2,99
Gesundheit / Pharma							605.235,90	2,99
Novo-Nordisk B DK0060534915	Stück	16.353	0	2.502	275,8000 DKK	605.235,90	2,99	
Frankreich							706.016,71	3,49
Banken							47.105,49	0,23
BNP Paribas FR0000131104	Stück	1.069	1.069	0	44,0650 EUR	47.105,49	0,23	
Bau & Materialien							223.641,60	1,11
VINCI FR0000125486	Stück	3.328	3.328	0	67,2000 EUR	223.641,60	1,11	
Gesundheit / Pharma							124.313,16	0,61
Sanofi FR0000120578	Stück	1.851	0	4.318	67,1600 EUR	124.313,16	0,61	
Immobilien							169.899,70	0,84
Klépierre FR0000121964	Stück	4.207	4.207	0	40,3850 EUR	169.899,70	0,84	
Technologie							141.056,76	0,70
Atos FR0000051732	Stück	1.482	1.482	0	95,1800 EUR	141.056,76	0,70	

Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Großbritannien						2.747.372,20	13,57
<i>Energie</i>						236.881,76	1,17
ROYAL DUTCH SHELL A GB00B03MLX29	Stück	10.718	10.718	0	19,0900 GBP	236.881,76	1,17
<i>Gesundheit / Pharma</i>						1.064.238,12	5,26
GlaxoSmithKline GB0009252882	Stück	56.188	56.188	0	16,3600 GBP	1.064.238,12	5,26
<i>Industrie</i>						646.576,14	3,19
Rentokil Initial GB00B082RF11	Stück	251.681	251.681	0	2,2190 GBP	646.576,14	3,19
<i>Medien</i>						559.855,12	2,77
Reed Elsevier GB00B2B0DG97	Stück	33.167	7.222	15.822	14,5800 GBP	559.855,12	2,77
<i>Reise & Freizeit</i>						239.821,06	1,18
Compass Group GB00BLNN3L44	Stück	13.968	13.968	0	14,8300 GBP	239.821,06	1,18
Japan						1.046.541,49	5,17
<i>Industrie</i>						877.111,80	4,33
Mitsui & Co. JP3893600001	Stück	71.200	12.400	15.700	1.390,5000 JPY	877.111,80	4,33
<i>Privater Konsum & Haushalt</i>						115.963,25	0,57
Kao JP3205800000	Stück	2.300	2.300	0	5.691,0000 JPY	115.963,25	0,57
<i>Technologie</i>						53.466,44	0,27
Konica Minolta JP3300600008	Stück	7.100	14.500	7.400	850,0000 JPY	53.466,44	0,27

Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Kanada						1.363.953,24	6,74
<i>Banken</i>						88.365,36	0,44
The Toronto-Dominion Bank CA8911605092	Stück	2.234	2.234	0	58,2800 CAD	88.365,36	0,44
<i>Energie</i>						482.139,81	2,38
TransCanada CA89353D1078	Stück	11.348	11.348	0	62,6000 CAD	482.139,81	2,38
<i>Handel</i>						212.318,18	1,05
Canadian Tire Class A CA1366812024	Stück	2.399	2.399	0	130,4000 CAD	212.318,18	1,05
<i>Rohstoffe</i>						581.129,89	2,87
Barrick Gold CA0679011084	Stück	17.541	17.541	0	23,5800 CAD	280.722,67	1,39
Teck Resources CA8787422044	Stück	18.000	0	28.700	24,5900 CAD	300.407,22	1,48
Niederlande						974.714,57	4,82
<i>Automobil</i>						116.602,20	0,58
Fiat Investments NL0010877643	Stück	21.593	35.237	21.643	5,4000 EUR	116.602,20	0,58
<i>Handel</i>						705.622,13	3,49
Ahold Delhaize NL0011794037	Stück	35.503	35.503	0	19,8750 EUR	705.622,13	3,49
<i>Medien</i>						152.490,24	0,75
Wolters Kluwer NL0000395903	Stück	4.032	4.032	0	37,8200 EUR	152.490,24	0,75

Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Schweden						521.498,33	2,58
<i>Industrie</i>						388.700,17	1,92
Sandvik SE0000667891	Stück	40.033	40.033	0	93,5000 SEK	388.700,17	1,92
<i>Privater Konsum & Haushalt</i>						132.798,16	0,66
Electrolux B SE0000103814	Stück	6.001	6.001	0	213,1000 SEK	132.798,16	0,66
Schweiz						1.835.312,14	9,07
<i>Gesundheit / Pharma</i>						857.855,70	4,24
Actelion NA CH0010532478	Stück	5.554	5.554	0	167,2000 CHF	857.855,70	4,24
<i>Nahrungsmittel</i>						65.313,44	0,32
Nestlé NA CH0038863350	Stück	923	0	2.689	76,6000 CHF	65.313,44	0,32
<i>Versicherungen</i>						912.143,00	4,51
Swiss Re NA CH0126881561	Stück	11.468	2.460	1.296	86,1000 CHF	912.143,00	4,51
Spanien						911.975,22	4,51
<i>Handel</i>						353.124,96	1,75
Industria de Diseño Textil ES0148396007	Stück	10.704	10.704	0	32,9900 EUR	353.124,96	1,75
<i>Versorger</i>						558.850,26	2,76
Endesa ES0130670112	Stück	29.483	7.283	18.231	18,9550 EUR	558.850,26	2,76

Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2016	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Südafrika						419.529,52	2,07
<i>Banken</i>						<i>201.055,55</i>	<i>0,99</i>
Nedbank Group ZAE000004875	Stück	14.137	6.903	0	222,8400 ZAR	201.055,55	0,99
<i>Gesundheit / Pharma</i>						<i>218.473,97</i>	<i>1,08</i>
Netcare ZAE000011953	Stück	102.861	0	22.827	33,2800 ZAR	218.473,97	1,08
Südkorea						478.926,44	2,37
<i>Automobil</i>						<i>65.006,05</i>	<i>0,32</i>
Hankook Tire Co. SW 500 KR7161390000	Stück	1.348	1.348	0	59.400,0000 KRW	65.006,05	0,32
<i>Technologie</i>						<i>413.920,39</i>	<i>2,05</i>
LG Display Co. KR7034220004	Stück	18.144	18.144	0	28.100,0000 KRW	413.920,39	2,05
Taiwan						188.015,74	0,93
<i>Technologie</i>						<i>188.015,74</i>	<i>0,93</i>
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co (Spons.ADRs) US8740391003	Stück	6.917	6.917	0	30,4000 USD	188.015,74	0,93
Thailand						307.701,82	1,52
<i>Chemie</i>						<i>307.701,82</i>	<i>1,52</i>
PTT Global Chemical TH1074010014	Stück	203.200	0	0	58,7500 THB	307.701,82	1,52
USA						5.204.866,53	25,72
<i>Banken</i>						<i>1.967.376,26</i>	<i>9,72</i>
Bank of America US0605051046	Stück	64.500	0	6.200	15,1600 USD	874.302,58	4,32

Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Citigroup US1729674242	Stück	26.692	7.285	6.793	45,8000 USD	1.093.073,68	5,40
Gesundheit / Pharma						1.016.804,33	5,03
Amgen US0311621009	Stück	4.400	0	2.300	165,4500 USD	650.912,02	3,22
Baxter International US0718131099	Stück	5.463	5.463	0	46,9200 USD	229.188,09	1,13
Biogen Idec US09062X1037	Stück	500	500	0	305,7800 USD	136.704,22	0,68
Handel						322.721,46	1,59
Best Buy US0865161014	Stück	9.648	13.169	3.521	37,4100 USD	322.721,46	1,59
Nahrungsmittel						241.218,87	1,19
Campbell Soup US1344291091	Stück	4.961	4.961	0	54,3800 USD	241.218,87	1,19
Rohstoffe						48.603,00	0,24
Newmont Mining US6516391066	Stück	1.392	0	20.508	39,0500 USD	48.603,00	0,24
Technologie						1.608.142,61	7,95
HP US40434L1052	Stück	63.530	72.780	9.250	15,3900 USD	874.219,15	4,32
Microsoft US5949181045	Stück	14.300	0	11.100	57,4000 USD	733.923,46	3,63
Sonstige Beteiligungswertpapiere						360.321,48	1,78
Schweiz						360.321,48	1,78
Gesundheit / Pharma						360.321,48	1,78
Roche Holding Inhaber-Genussscheine CH0012032048	Stück	1.632	1.632	0	239,0000 CHF	360.321,48	1,78

Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Nichtnotierte Wertpapiere						94.500,00	0,46
Aktien						94.500,00	0,46
Deutschland						94.500,00	0,46
<i>Energie</i>						<i>94.500,00</i>	<i>0,46</i>
wind 7 NA DE0005266407	Stück	15.000	0	0	6,3000 EUR	94.500,00	0,46
Summe Wertpapiervermögen						19.948.825,85	98,57

Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
im Berichtszeitraum							
Forderungen						104.568,61	0,52
Dividendenansprüche	EUR	43.081,46				43.081,46	0,21
Forderungen Quellensteuer	EUR	61.487,15				61.487,15	0,31
Bankguthaben						2.129.101,48	10,52
Bankguthaben	CAD	9.983,31				6.775,70	0,03
Bankguthaben	CHF	9.975,51				9.215,25	0,04
Bankguthaben	DKK	85.645,73				11.493,14	0,06
Bankguthaben	GBP	9.985,34				11.560,45	0,06
Bankguthaben	JPY	21.892.447,00				193.953,79	0,96
Bankguthaben	KRW	427.686.242,00				347.218,41	1,72
Bankguthaben	NOK	1.008.247,01				111.602,74	0,55
Bankguthaben	SEK	99.565,22				10.339,34	0,05
Bankguthaben	USD	1.595.892,67				1.426.942,66	7,05
Sonstige Vermögensgegenstände						441,75	0,00
Forderungen aus Anteilschneingeschäften*	EUR	441,75				441,75	0,00
Verbindlichkeiten						-1.945.705,69	-9,61
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						-1.881.108,02	-9,29
Bankguthaben	EUR	-1.762.553,60				-1.762.553,60	-8,71
Bankguthaben	AUD	-174.440,98				-118.554,42	-0,58
Sonstige Verbindlichkeiten						-64.597,67	-0,32
Verwahrstellenvergütung	EUR	-2.581,83				-2.581,83	-0,01
Verwaltungsvergütung	EUR	-52.410,25				-52.410,25	-0,26
Prüfungskosten	EUR	-9.205,59				-9.205,59	-0,05
Veröffentlichungskosten	EUR	-400,00				-400,00	0,00
Fondsvermögen					EUR	20.237.232,00	100,00**

Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Anteilwert					EUR	87,13	
Umlaufende Anteile					Stück	232.253	

* 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			
Ahold NL0010672325	Stück	0	45.179
Air France-KLM FR0000031122	Stück	27.855	27.855
Astrazeneca GB0009895292	Stück	0	11.606
AU Optronics TW0002409000	Stück	0	1.254.000
Australia & N. Z. Bkg Grp AU000000ANZ3	Stück	0	2.818
AXA FR0000120628	Stück	0	4.100
Banco Santander ES0113900J37	Stück	0	65.610
China Steel TW0002002003	Stück	0	242.000
Coca-Cola European Partn. GB00BDCPN049	Stück	5.070	5.070
Dai Nippon Printing JP3493800001	Stück	0	89.000
DNB NO0010031479	Stück	0	51.665
Ferrari NL0011585146	Stück	3.426	3.426

Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
Fujitsu JP3818000006	Stück	54.000	54.000
H & M Hennes & Mauritz SE0000106270	Stück	0	4.657
Innolux Display TW0003481008	Stück	163.000	717.000
Intel US4581401001	Stück	2.700	46.900
Neste FI0009013296	Stück	8.045	27.016
Novartis NA CH0012005267	Stück	0	5.045
Panasonic JP3866800000	Stück	3.400	3.400
PRVA Provident Financial GB00B1Z4ST84	Stück	0	7.182
PTT TH0646010015	Stück	0	5.000
Randstad Holding NL0000379121	Stück	0	6.360
RCS MediaGroup IT0004931496	Stück	2.929	2.929
Rio Tinto GB0007188757	Stück	10.508	10.508
Samsung Electronics Co. KR7005930003	Stück	661	661
SK Hynix KR7000660001	Stück	0	9.050
Svenska Cellulosa -B- SE0000112724	Stück	1.449	1.449
Target US87612E1064	Stück	900	14.100

Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
Unilever NL0000009355	Stück	0	12.081
UPM Kymmene FI0009005987	Stück	24.940	45.566
Valmet FI4000074984	Stück	27.214	35.836
Andere Wertpapiere			
Banco Santander Anrechte (Gratis) ES06139009N6	Stück	65.610	65.610
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Aktien			
Coca-Cola European Partners US US19122T1097	Stück	9.400	9.400

Es liegen keine Transaktionen mit eng verbundenen Unternehmen und Personen vor.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum 01.10.2015 bis 30.09.2016

	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller	9.444,00	0,04
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	561.545,61	2,42
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	0,02	0,00
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	-60.576,77	-0,26
Summe der Erträge	510.412,86	2,20
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen*	488,89	0,00
2. Verwaltungsvergütung	287.662,55	1,24
3. Verwahrstellenvergütung	14.680,58	0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	8.708,80	0,04
5. Sonstige Aufwendungen	8.477,71	0,04
Summe der Aufwendungen	320.018,53	1,38
III. Ordentlicher Nettoertrag	190.394,33	0,82
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	2.444.173,18	10,52
2. Realisierte Verluste	-1.310.447,73	-5,64
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	1.133.725,45	4,88
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.324.119,78	5,70
1. Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne	909.922,03	3,92
2. Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste	12.284,81	0,05
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	922.206,84	3,97
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	2.246.326,62	9,67

* Inklusive eventuell angefallener negativer Einlagenzinsen

Verwendungsrechnung

	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
Berechnung der Wiederanlage		
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.324.119,78	5,70
2. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	-132.384,21	-0,57
II. Wiederanlage	1.191.735,57	5,13

Entwicklungsrechnung

	in EUR	in EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		19.218.243,50
1. Steuerabschlag für das Vorjahr		-166.821,00
2. Mittelzufluss (netto)		-1.074.297,69
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.069.073,44	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-2.143.371,13	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		13.780,57
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		2.246.326,62
davon nichtrealisierte Gewinne	909.922,03	
davon nichtrealisierte Verluste	12.284,81	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		20.237.232,00

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen in EUR	Anteilswert in EUR
30.9.2013	19.192.543	67,67
30.9.2014	20.454.713	77,67
30.9.2015	19.218.244	78,37
30.9.2016	20.237.232	87,13

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure 0,00 EUR

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Keine

Gesamtbetrag der im Zusammenhang mit Derivaten erhaltenen Sicherheiten 0,00 EUR

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,57
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

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

Dow Jones Sustainability Index World	100 %	01.10.2015 bis	30.09.2016
--------------------------------------	-------	----------------	------------

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

Kleinster potenzieller Risikobetrag	7,79 %	(23.09.2016)
Größter potenzieller Risikobetrag	9,23 %	(04.04.2016)
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	8,58 %	

Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung an. Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.10.2015 bis 30.09.2016 auf Basis des **Varianz-Kovarianz Ansatzes mit Monte-Carlo add-on für nicht lineare Risiken** mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Geschäftsjahr 1,00. Die Berechnung erfolgte unter Verwendung des Einfachen Ansatzes nach § 15 ff Derivate V ohne Anwendung von § 15 Absatz 2 in Bezug auf die Herausrechnung der Investmentanteile.

Sonstige Angaben

Anteilwert		EUR	87,13
Umlaufende Anteile		Stück	232.253

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Wertpapierart	Region	Bewertungsdatum	§27 Bewertung mit handelbaren Kursen	§28 Bewertung mit Bewertungsmodellen	§32 Besonderheiten bei der Bewertung unternehmerischer Beteiligungen	§29 Besonderheiten bei Investmentanteilen, Bankguthaben und Verbindlichkeiten
Aktien						
	Inland	30.09.2016	9,42 %			
	Europa	30.09.2016	42,81 %			
	Afrika	30.09.2016	2,07 %			
	Asien	30.09.2016	9,99 %			
	Australien	30.09.2016	1,61 %			
	Nordamerika	29.09.2016	32,46 %			
	Südamerika	29.09.2016	0,21 %			
Übriges Vermögen						
		30.09.2016				1,43 %
			98,57 %			1,43 %

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

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

Devisenkurse	per	30.09.2016				
Australische Dollar	(AUD)	1,471400	=	1 EUR		
Bath (Thailand)	(THB)	38,797300	=	1 EUR		
Britische Pfund	(GBP)	0,863750	=	1 EUR		
Kanadische Dollar	(CAD)	1,473400	=	1 EUR		
Dänische Kronen	(DKK)	7,451900	=	1 EUR		
Japanische Yen	(JPY)	112,874550	=	1 EUR		
Norwegische Kronen	(NOK)	9,034250	=	1 EUR		
Real (Brasilien)	(BRL)	3,644300	=	1 EUR		
Schwedische Kronen	(SEK)	9,629750	=	1 EUR		
Schweizer Franken	(CHF)	1,082500	=	1 EUR		
Südafrikanische Rand	(ZAR)	15,668750	=	1 EUR		
Südkoreanische Won	(KRW)	1.231,749900	=	1 EUR		
US-Dollar	(USD)	1,118400	=	1 EUR		

Ongoing Charges (Laufende Kosten) in %

1,66

Die Ongoing Charges (Laufende Kosten) drückt die Summe aller Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten, inkl. Zielfondskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen. Die Kapitalverwaltungsgesellschaft zahlt von der an sie abgeführten Verwaltungsvergütung keine Vergütung an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen.

Die Kosten aus Transaktionsumsätzen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens abgewickelt wurden, betragen 27.537,17 EUR.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Kapitalverwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	7.744.107,46 EUR
Davon feste Vergütung	6.932.181,07 EUR
Davon variable Vergütung	811.926,39 EUR
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	0,00 EUR
Zahl der Mitarbeiter der Kapitalverwaltungsgesellschaft	134
Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Kapitalverwaltungsgesellschaft gezahlten Vergütung an Führungskräfte*, andere Risikoträger, Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen und Mitarbeiter in der gleichen Einkommensstufe	2.319.935,17 EUR
Davon Geschäftsführer	1.166.062,92 EUR
Davon andere Führungskräfte	n/a
Davon andere Risikoträger	n/a
Davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	117.499,98 EUR
Davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	1.036.372,27 EUR

*Als Führungskräfte werden ausschließlich die Geschäftsführer angesehen.

Die Vergütungen wurden anhand der Entgeltabrechnungsdaten zusammengestellt. Als feste Vergütung wurden das Grundgehalt und vertragliche Sonderzahlungen erfasst, soweit diese Zahlungen monatlich wiederkehrend geleistet werden. Zu den variablen Vergütungen gerechnet wurden: Bonuszahlungen in bar, Zahlungen zurückgestellter Boni in bar, tarifliche Sonderzahlung (13. Monatsgehalt), Provisionen an Vertriebsmitarbeiter (Sales Boni), Antrittsboni/Unterzeichnungs-Boni, Jubiläumszahlungen, Überstundenvergütung nebst Leistungs-/Antrittsprämien, Gutscheine und Beihilfen. Nicht berücksichtigt wurden: Abfindungen für den Verlust des Arbeitsplatzes, vermögenswirksame Leistungen, Beiträge zur betrieblichen Altersversorgung, Essensschecks, geldwerte Vorteile (Dienstwagen) und anderweitige Sachbezüge.

Die Vergütungspolitik wurde und wird entsprechend der in der bei der KVG geltenden "Arbeitsanweisung zur Regelung der Vergütung bei der BNY Mellon Service Kapitalanlage-Gesellschaft mbH" (Arbeitsanweisung) ohne Ausnahmen/Abweichungen umgesetzt. Die Arbeitsanweisung und deren Einhaltung wurde im abgelaufenen Geschäftsjahr turnusgemäß durch die Geschäftsleitung und den Aufsichtsrat überprüft. Wesentliche inhaltliche Änderungen der Arbeitsanweisung wurden dabei nicht beschlossen. Die aktuelle Version der Arbeitsanweisung datiert vom 18. März 2016.

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

Frankfurt am Main, den 22. Dezember 2016

BNY Mellon Service
Kapitalanlage-Gesellschaft mbH
Frankfurt am Main

(Geschäftsführung)

Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

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

Die BNY Mellon Service Kapitalanlage-Gesellschaft mbH hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) den Jahresbericht des Sondervermögens Invesco Umwelt und Nachhaltigkeits Fonds für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2015 bis 30. September 2016 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

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

Verantwortung des Abschlussprüfers

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

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

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2015 bis 30. September 2016 den gesetzlichen Vorschriften.

Frankfurt am Main, den 22. Dezember 2016

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Kuppler
Wirtschaftsprüfer

Baumann
Wirtschaftsprüfer